Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B174036
Référence de publication : RESA_2016_003.156
Publié au RESA N° RESA_2016_003 le 03/06/2016
Déposé le 03/06/2016

Ancelux Topco S.C.A.
R.C.S. Luxembourg B174036
Société en commandite par actions
L-1940 Luxembourg, 488, route de Longwy

NUMERO 1122/2016

CONSTATATION D'AUGMENTATION DE CAPITAL DU 23 MAI 2016.

In the year two thousand sixteen, on the twenty-third day of May,

Before Us, M[e] Carlo **WERSANDT,** notary residing in Luxembourg (Grand-Duchy of Luxembourg), undersigned;

THERE APPEARED:

Mrs Séverine **MICHEL**, employee, residing professionally in Luxembourg,

acting as special attorney of **Ancelux Topco S.C.A.**, a partnership limited by shares (*société en commandite par actions*), established and having its registered office at 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*), section B, under the number 174036 (hereafter the "**Company**"), pursuant to resolutions of the board of directors of **Ancelux S.A.**, a Luxembourg public limited company (*société anonyme*), established and having its registered office at 488 route de Longwy, L-1940 Luxembourg, registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*, section B, under number 174035, acting in its capacity as the managing general partner of the Company (the "**Manager**"), such resolutions passed on 20 May 2016 (the "**Resolutions**").

A copy of the Resolutions shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing person, acting in the above stated capacity, declared and requested the notary to act that:

1. The Company has been incorporated pursuant to a deed of 7 December 2012 by the undersigned notary, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the "**Mémorial**") number 393, page 18852, of 18 February 2013, whose

articles of association (the "**Articles**") have been amended for the last time on 18 May 2016 by a deed of the undersigned notary which has not yet been published in the Mémorial.

2. Ancelux S.A. is the managing general partner of the Company.

3. The subscribed share capital of the Company is set at two hundred twenty-three thousand seven hundred twenty-six United States Dollars (USD 223,726.-) represented by one hundred (100) unlimited shares (the "**Unlimited Shares**"), four million four hundred seventy-four thousand five hundred (4,474,500) ordinary shares (the "**Ordinary Shares**") and seventeen million eight hundred ninety-eight thousand (17,898,000) special shares comprised of four million four hundred seventy-four thousand five hundred (4,474,500) redeemable class A1 shares, four million four hundred seventy-four thousand five hundred (4,474,500) redeemable class A2 shares, four million four hundred seventy-four thousand five hundred (4,474,500) redeemable class A3 shares and four million four hundred seventy-four thousand five hundred (4,474,500) redeemable class A4 shares, each having a nominal value of one United States Dollar cent (USD 0.01), all fully paid up.

4. Pursuant to article 5 of the Articles, the authorised capital in excess of the issued share capital is set at eighty-nine million nine hundred sixty-seven thousand four hundred eighty-seven United States Dollars and fifty-eight cents (USD 89,967,487.58), which article allows the Manager to increase the share capital of the Company within the limits of the authorised share capital.

5. Pursuant to the Resolutions, the board of directors of the Manager resolved, *inter alia*, for the Manager, acting in its capacity as the managing general partner of the Company, to increase the share capital of the Company, with effect as of the date of the Company's receipt of the subscription amount which occurred on 23 May 2016, by an amount of six thousand one hundred eighteen United States Dollars and ninety cents (USD 6,118.90) within the limits of the authorised share capital so as to raise it from its present amount of two hundred twenty-three thousand seven hundred twenty-six United States Dollars (USD 223,726.-) to the amount of two hundred twenty-nine thousand eight hundred forty-four United States Dollars and ninety cents (USD 229,844.90) by the issue of one hundred twenty-two thousand three hundred seventy-eight (122,378) new ordinary shares, one hundred twenty-two thousand three hundred seventy-eight (122,378) new redeemable class A1 shares, one hundred twenty-two thousand three

hundred seventy-eight (122,378) new redeemable class A2 shares, one hundred twenty-two thousand three hundred seventy-eight (122,378) new redeemable class A3 shares and one hundred twenty-two thousand three hundred seventy-eight (122,378) new redeemable class A4 shares, with a nominal value of one United States Dollar cent (USD 0.01) each (each a "**New Share**" and collectively the "**New Shares**"), each New Share to be fully paid up.

The New Shares shall benefit of the same rights and advantages as the shares of the same class of shares previously issued.

6. Pursuant to the Resolutions, the Manager, acting in its capacity as the managing general partner of the Company, has accepted the subscription of the six hundred eleven thousand eight hundred ninety (611,890) New Shares in consideration for a total cash payment in the amount of six thousand one hundred eighteen United States Dollars and ninety cents (USD 6,118.90).

7. It results from the above increase of share capital of the Company that the aggregate amount of six thousand one hundred eighteen United States Dollars and ninety cents (USD 6,118.90) has been made available to the Company as has been proved to the undersigned notary.

8. As a consequence of such increase of capital, subsections 5.1 and 5.3 of article 5 of the Articles shall henceforth have the following wording:

"5.1 The issued share capital of the Company is set at two hundred twenty-nine thousand eight hundred forty-four United States Dollars and ninety cents (USD 229,844.90) divided into:

- one hundred (100) unlimited shares (the "Unlimited Shares"),

- four million five hundred ninety-six thousand eight hundred seventy-eight (4,596,878) ordinary non-redeemable shares (the "Ordinary Shares"),

- four million five hundred ninety-six thousand eight hundred seventy-eight (4,596,878) redeemable class A1 shares,

- four million five hundred ninety-six thousand eight hundred seventy-eight (4,596,878) redeemable class A2 shares,

- four million five hundred ninety-six thousand eight hundred seventy-eight (4,596,878) redeemable class A3 shares, and

- four million five hundred ninety-six thousand eight hundred seventy-eight (4,596,878) redeemable class A4 shares,

with a nominal value of one United States Dollar cent (USD 0,01) per share, fully paid up.

All class A1 to class A4 shares are referred to as the "Special Shares". The Special Shares and the Ordinary Shares are hereinafter referred to as the "Capital Shares"or the "Shares"."

and

"5.3 The un-issued but authorized share capital of the Company is set at eighty-nine million nine hundred and sixty-one thousand three hundred and sixty-eight United States Dollars and sixty-eight cents (USD 89,961,368.68)."

Declaration

The undersigned notary declares that, according to article 32-1 of the amended law on commercial companies dated August 10, 1915 (the "**Law**"), he has verified the fulfilment of the conditions as provided in article 26 of such Law.

Costs

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately evaluated at one thousand Euro (EUR 1,000.-).

Statement

The undersigned notary, who understands and speaks English and French, states herewith that, on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing person, and in case of discrepancies between the English and the French text, **the English version will prevail.**

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us, the notary, this original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille seize, le vingt-troisième jour du mois de mai.

Par-devant Nous, Maître Carlo **WERSANDT** notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

A COMPARU:

Madame Séverine **MICHEL**, employée, demeurant professionnellement à Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire spécial d'**Ancelux Topco S.C.A.**, une société en commandite par actions établie et ayant son siège social au 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, immatriculée au du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 174036 (ci-après la « **Société** »), en vertu des résolutions du conseil d'administration de **Ancelux S.A.**, une société anonyme luxembourgeoise établie et ayant son siège social au 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 174035, agissant en sa qualité d'associé gérant commandité de la Société (le « **Gérant** »), ces résolutions ayant été prises en date du 20 mai 2016 (les « **Résolutions** »).

Une copie des Résolutions restera annexée au présent acte avec lequel elle sera soumise à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès-qualités qu'il agit, a requis le notaire d'acter que:

1. La Société a été constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 7 décembre 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le « **Mémorial** »), numéro 393, page 18852 du 18 février 2013, dont les statuts (les « **Statuts** ») ont été modifiés en dernier lieu suivant un acte du notaire soussigné en date du 18 mai 2016, non encore publié au Mémorial.

2. Ancelux S.A. est l'associé gérant commandité de la Société.

3. Le capital social souscrit de la Société est fixé à deux cent vingt-trois mille sept cent vingt-six dollars américains (USD 223.726,-) représenté par cent (100) actions de commandité (les « **Actions de Commandité** »), quatre millions quatre cent soixante-quatorze mille cinq cents (4.474.500) actions ordinaires non rachetables (les « **Actions Ordinaires** ») et dix-sept millions huit cent quatre-vingt-dix-huit mille (17.898.000) actions spéciales comprenant quatre millions quatre cent soixante-quatorze mille cinq cents (4.474.500) actions rachetables de catégorie A1, quatre millions quatre cent soixante-quatorze mille cinq cents (4.474.500) actions rachetables de catégorie A2, quatre millions quatre cent soixante-quatorze mille cinq cents (4.474.500) actions rachetables de catégorie A3 et quatre millions quatre cent soixante-quatorze mille cinq cents (4.474.500) actions rachetables de catégorie A4, ayant toutes une valeur nominale d'un centime de dollar américain (USD 0,01), toutes intégralement libérées.

4. Aux termes de l'article 5 des Statuts de la Société, le capital autorisé excédant le capital souscrit est fixé à quatre-vingt-neuf-millions neuf cent soixante-sept mille quatre cent quatre-vingt-sept dollars américains et cinquante-huit centimes (USD 89.967.487,58) et l'article 5 des Statuts de la Société autorise le Gérant à augmenter le capital social de la Société dans les limites du capital autorisé.

5. Suivant les Résolutions, le conseil d'administration du Gérant a décidé, *inter alia*, pour le Gérant, agissant en sa capacité d'associé gérant commandité de la Société, d'augmenter le capital social de la Société, avec effet à compter de la date de réception par la Société du montant de la souscription qui a eu lieu le 23 mai 2016, d'un montant de six mille cent dix-huit dollars américains et quatre-vingt-dix centimes (USD 6.118,90) dans les limites du capital autorisé afin de l'augmenter de son montant actuel de deux cent vingt-trois mille sept cent vingt-six dollars américains (USD 223.726,-) au montant de deux cent vingt-neuf mille huit cent quarante-quatre dollars américains et quatre-vingt-dix centimes (USD 229.844,90) par l'émission de cent vingt-deux mille trois cent soixante-dix-huit (122.378) nouvelles actions ordinaires non rachetables, cent vingt-deux mille trois cent soixante-dix-huit (122.378) nouvelles actions rachetables de catégorie A1, cent vingt-deux mille trois cent soixante-dix-huit (122.378) nouvelles actions rachetables de catégorie A2, cent vingt-deux mille trois cent soixante-dix-huit (122.378) nouvelles actions rachetables de catégorie A3 et cent vingt-deux mille trois cent soixante-dix-huit (122.378) nouvelles actions rachetables de catégorie A4, ayant une valeur nominale d'un centime de dollar américain (USD 0.01) chacune (chacune une « **Action Nouvelle** » et ensemble les « **Actions Nouvelles** »), chaque Action Nouvelle devant être entièrement libérée.

Les Actions Nouvelles bénéficieront des mêmes droits et avantages que les actions de la même catégorie d'actions émises précédemment.

6. Suivant les Résolutions, le Gérant, en sa capacité d'associé gérant commandité de la Société, a accepté la souscription aux six cent onze mille huit cent quatre-vingt-dix (611.890) Actions Nouvelles en contrepartie d'un paiement total en numéraire d'un montant de six mille cent dix-huit dollars américains et quatre-vingt-dix centimes (USD 6.118,90).

7. Il résulte de l'augmentation de capital précitée de la Société que la somme totale de six mille cent dix-huit dollars américains et quatre-vingt-dix centimes (USD 6.118,90) a été mise à la disposition de la Société tel qu'il l'a été prouvé au

notaire soussigné.

8. En conséquence de cette augmentation de capital, les sous-paragraphes 5.1 et 5.3 de l'article 5 des Statuts de la Société ont désormais la teneur suivante :

« 5.1 Le capital social émis de la Société est fixé à deux cent vingt-neuf mille huit cent quarante-quatre dollars américains et quatre-vingt-dix centimes (229.844,90 USD) représenté par:

- cent (100) actions de commandité (les « Actions de Commandité »),

- quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions ordinaires (les « Actions Ordinaires »),

- quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions rachetables de catégorie A1,

- quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions rachetables de catégorie A2,

- quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions rachetables de catégorie A3, et

- quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions rachetables de catégorie A4,

ayant une valeur nominale d'un centime de dollar américain (USD 0,01) chacune.

Toutes les actions de catégorie A1 à A4 sont dénommées ci-après comme les « Actions Spéciales ». Les Actions Spéciales et les Actions Ordinaires sont ci-après désignées les « Actions de Capital » ou les « Actions ».

et

« 5.3 Le capital social de la Société non-émis mais autorisé est fixé à quatre-vingt-neuf millions neuf cent soixante et un mille trois cent soixante-huit dollars américains et soixante-huit centimes (89.961.368,68 USD). »

Constatation

Le notaire soussigné déclare, par application de l'article 32-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la « **Loi** »), avoir vérifié que les conditions de l'article 26 de la Loi ont été remplies.

Frais

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison des

présentes, est évalué approximativement à mille euros (EUR 1.000,-).

Déclaration

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais et le français, déclare par la présente qu'à la requête de la personne comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête de cette même personne comparante, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, **la version anglaise fera foi**.

DONT ACTE, le présent acte a été fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête du présent document.

Lecture faite à la personne comparante, connue du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état civil et domicile, ladite personne a signé avec Nous, le notaire, le présent acte.

Signé: S. MICHEL, C. WERSANDT

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 24 mai 2016

2LAC/2016/10825

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) André **MULLER**

--

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée ;

Luxembourg, le 30 mai 2016

Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B174036
Référence de publication : RESA_2016_003.156
Publié au RESA N° RESA_2016_003 le 03/06/2016
Déposé le 03/06/2016

Ancelux Topco S.C.A.
R.C.S. Luxembourg B174036
Société en commandite par actions
L-1940 Luxembourg, 488, route de Longwy

NUMERO 1123/2016

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 23 MAI 2016

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-third day of the month of May,

Before Us, M[e] Carlo **WERSANDT**, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), undersigned;

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of "**Ancelux Topco S.C.A.**" (the "**Company**"), a partnership limited by shares (*société en commandite par actions*) established and having its registered office at 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*), section B, under number 174036, incorporated on 7 December 2012 pursuant to a deed of the officiating notary, published in the *Mémorial C*, *Recueil des Sociétés et Associations* (the "**Mémorial**") number 393, page 18852, of 18 February 2013, whose articles of association have been amended for the last time on 23 May 2016 by a deed of the officiating notary not yet published in the Mémorial.

The general meeting was presided by Mrs Katia PANICHI, lawyer, professionally residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary and the general meeting appointed as scrutineer Mrs Lauren HARRIS, lawyer, professionally residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to state that:

I. The shareholders represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the proxyholder, the chairman, the secretary and scrutineer and the officiating notary. The said list will be attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

As it appeared from said attendance list, all the twenty-two million nine hundred and eighty-four thousand four hundred and ninety (22,984,490) shares in issue in the

Company (notably the one hundred (100) unlimited shares, four million five hundred and ninety-six thousand eight hundred and seventy-eight (4,596,878) ordinary non-redeemable shares (the “Ordinary Shares”) and the class A1 to class A4 special shares comprised of four million five hundred and ninety-six thousand eight hundred and seventy-eight (4,596,878) redeemable class A1 shares, four million five hundred and ninety-six thousand eight hundred and seventy-eight (4,596,878) redeemable class A2 shares, four million five hundred and ninety-six thousand eight hundred and seventy-eight (4,596,878) redeemable class A3 shares and four million five hundred and ninety-six thousand eight hundred and seventy-eight (4,596,878) redeemable class A4 shares) were represented at the general meeting and the shareholders of the Company declared that they had prior knowledge of the agenda so that the general meeting was validly constituted and able to validly decide on all the items of the agenda.

II. The agenda of the general meeting is as follows:

Agenda

1. Amendment and restatement of the articles of association of the Company so as to read as follows:

CHAPTER I. FORM, NAME, REGISTERED OFFICE, OBJECT, DURATION

1. CORPORATE FORM AND NAME

1.1 This document constitutes the articles of incorporation of Ancelux Topco S.C.A. (the "Company"), a Luxembourg corporate partnership limited by shares *(société en commandite par actions)* which shall be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg ("Luxembourg Law") including the law of August 10,1915 on commercial companies as amended from time to time (the "1915 Law") and by its articles of incorporation as amended from time to time (the "Articles") and any Shareholders' Agreement.

2. REGISTERED OFFICE

2.1 The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg.

2.2 The Manager (as defined hereinafter) is authorised to change the address of the Company inside the same municipality in the Grand Duchy of Luxembourg.

2.3 The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of a general meeting of the shareholders of the Company (a “Shareholders' Resolution”) deliberating in the manner

provided for amendments to the Articles.

2.4 Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, the registered office of the Company may be temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will not have any effect on the Company's nationality, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg Company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the Manager.

3. OBJECTS

3.1 The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities or derivative instruments of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

3.2 The Company may from time to time borrow in any form (and in any event by public or private placement), and draw, make, accept, endorse, execute and issue promissory notes, warrants, bonds, debentures, preferred equity certificates and other negotiable or non-negotiable instruments convertible or not, and evidence of indebtedness.

3.3 In a general fashion it may grant assistance (by way of loans, advances, guarantees or securities or otherwise) to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs or any other entity or Person, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

3.4 Finally, the Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly in all areas in order to facilitate the accomplishment of its purpose including without limitation the acceptance of a mandate of liquidator in respect of any company of the group to which the Company belongs.

PROVIDED ALWAYS that the Company will not enter into any transaction

which would constitute a regulated activity of the financial sector or require a business license under Luxembourg Law without due authorisation under Luxembourg Law.

4. DURATION

4.1 The Company is established for an unlimited period.

CHAPTER II. CAPITAL, SHARES

5. SHARE CAPITAL

5.1 The issued share capital of the Company is set at two hundred and twenty-nine thousand eight hundred and forty-four US Dollars and ninety cents (USD 229,844.90) divided into:

- one hundred (100) unlimited shares (the "Unlimited Shares"),

- four million five hundred and ninety-six thousand eight hundred and seventy-eight (4,596,878) ordinary non-redeemable shares (the "Ordinary Shares"),

- four million five hundred and ninety-six thousand eight hundred and seventy-eight (4,596,878) redeemable class A1 shares,

- four million five hundred and ninety-six thousand eight hundred and seventy-eight (4,596,878) redeemable class A2 shares,

- four million five hundred and ninety-six thousand eight hundred and seventy-eight (4,596,878) redeemable class A3 shares, and

- four million five hundred and ninety-six thousand eight hundred and seventy-eight (4,596,878) redeemable class A4 shares.

All class A1 to class A4 shares are referred to as the "Special Shares", with a nominal value of one US dollar cent (USD 0.01) per share, fully paid up. The Special Shares and the Ordinary Shares are hereinafter referred to as the "Shares".

5.2 The subscription to, holding or transfer of Ordinary Shares cannot be done without subscribing for, holding or transferring at the same time a proportional amount of Special Shares (i.e. stapling of the Ordinary and the Special Shares, except upon the redemption and cancellation of Special Shares) to the same subscriber or transferee.

5.3 The un-issued but authorized share capital of the Company is set at eighty-nine million nine hundred and sixty-one thousand three hundred and sixty-eight US Dollars and sixty-eight cents (USD 89,961,368.68).

5.3.1 The un-issued but authorized share capital of the Company may be increased or reduced by a Shareholders' Resolution adopted in the manner required for amending the Articles.

5.3.2 Subject to relevant provisions of any Shareholders' Agreement, the provisions of Article 5.5.5 and within the limits of the authorized share capital set out in the present Article, the Manager is authorized and empowered to (i) realize any increase of the share capital or equity of the Company with or without the issuance of New Shares, it being understood that the Manager is authorized to issue such New Shares in one or several issues and that the Manager is free to determine in relation to each issue which class(es) of New Shares such issue will relate to and (ii) issue bonds, preferred equity certificates, warrants, options or other instruments convertible, exchangeable or exercisable into shares and to issue shares further to the conversion or exercise of the above mentioned instruments, it being understood that if such instruments are issued during the period set forth in Article 5.3.5, the shares upon the conversion or exercise of such instruments may be issued after the expiry of said period, it being understood that the Manager is authorized to issue such New Shares in one or several issues and that the Manager is free to determine in relation to each issue which class(es) of New Shares such issue will relate to.

5.3.3 Subject to relevant provisions of any Shareholders' Agreement, the shares and the instruments to be issued in accordance with the provisions of Article 5.3, may be paid up through contributions in cash or in kind, by the incorporation of reserves, issue premiums or retained earnings, including in the three latter cases in favor of new shareholders. The shares to be issued in accordance with the provisions of this Article, may be issued with or without share premium, it being understood that (i) such shares shall not be issued at a price below their nominal value and (ii) if the consideration payable to the Company for such newly issued shares exceeds their nominal value, the excess is to be treated as share premium in respect of such shares in the books of the Company.

5.3.4 The Manager is specially authorized to issue such shares and, where applicable, the instruments to be issued in accordance with the provisions of this Article, without reserving (i.e. by cancelling or limiting) for the existing Shareholders the preferential right to subscribe for such shares as set forth in Article 5.5.5 and the relevant provisions of any Shareholders' Agreement.

5.3.5 The authorization will expire on the fifth anniversary of the date of publication in the Luxembourg official gazette of the minutes of the general meeting held on 23 May 2016 and can be renewed in accordance with the applicable legal provisions, it being understood that the Manager can proceed to an increase of share

capital or issue of the above mentioned instruments as of date of the Shareholder's meeting adopting this clause, i.e. 23 May 2016.

5.3.6 The Manager is authorized to determine the place and date of the issue or the successive issues, the Issue Price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the New Shares (referred to in this Article and, if applicable, the duration, amortization, other rights (including early repayment), interest rates, conversion rates and exchange rates of the aforesaid instruments (referred to in this Article 5.3) as well as all the other conditions and terms of such instruments including as to their subscription, issue and payment subject to relevant provisions of any Shareholders' Agreement.

5.3.7 The Manager is authorized to do all things necessary to amend Articles 5.1, and 5.3, of the present Articles in order to record the change of issued and authorized share capital following any increase pursuant to the present Article. The Manager is empowered to take or authorize the actions required for the execution and publication of such amendment in accordance with the 1915 Law. Furthermore, the Manager may delegate to any duly authorized Person, the duties of accepting subscriptions, conversions or exchanges and receiving payment for shares, bonds, preferred equity certificates, warrants, options or instruments and to do all things necessary to amend Article 5 of the present Articles in order to record the change of issued and authorized share capital following any increase pursuant to the present Article.

5.4 The capital of the Company may be increased or reduced by a Shareholders' Resolution adopted in the manner required for amendment of these Articles and the applicable legal provisions and subject to the provisions of these Articles and the relevant provisions of any Shareholders' Agreement.

5.5 Preemptive Rights.

Subject to the provisions which may be contained in a Shareholders' Agreement:

5.5.1 Following the Closing, but prior to a Qualified IPO, if the Company proposes to issue New Shares to, or to enter into any Contract relating to the issuance of any New Shares with, any Person, the Company shall deliver to each Shareholder (a "Participating Shareholder") a written notice (the "Offer Notice") of such proposed issuance at least twenty (20) Business Days prior to the date of the proposed issuance (the period from the effectiveness of the Offer Notice until the date of such proposed issuance, the "Subscription Period"). The Offer Notice shall include the material terms

and conditions of the issuance, including, to the extent applicable, (i) the amount, kind and terms of the New Shares to be included in the issuance, (ii) the maximum and minimum price of the New Shares to be included in the issuance, (iii) the name and address of the proposed purchaser and (iv) the proposed issuance date, if known.

5.5.2 Each Participating Shareholder shall have the option, exercisable at any time during the first ten (10) Business Days of the Subscription Period by delivering an irrevocable written notice to the Company and on the same terms and conditions as those of the proposed issuance of such New Shares to irrevocably subscribe for up to such number or amount, as applicable, of New Shares included in the proposed issuance as is equal to the product of (A) the number or amount of any such additional New Shares to be issued and (B) a fraction the numerator of which is the number of Shares owned by such Participating Shareholder and the denominator of which is the total number of Shares owned by all Participating Shareholders (such fraction, the "Preemptive Percentage"). Each Participating Shareholder who does not exercise any portion of such option in accordance with the above requirements shall be deemed to have waived all of such Participating Shareholder's rights with respect to such issuance, but not with respect to any future issuance. In the event that any Participating Shareholder elects to purchase less than its aggregate Preemptive Percentage of the New Shares, the Company shall deliver to each Participating Shareholder (other than declining Participating Shareholders) a written notice thereof not later than the fifteenth (15th) Business Day of the Subscription Period, including the number or amount, as applicable, of New Shares which were declined to be purchased by such declining Participating Shareholder(s), and, prior to the expiration of the Subscription Period, each other Participating Shareholder may subscribe for such declined New Shares; provided, that in the event that the number of such declined New Shares so subscribed for is greater than the aggregate number of declined New Shares, each Participating Shareholder subscribing for such declined New Shares shall be entitled to subscribe for an amount of declined New Shares proportionate to such Participating Shareholder's Preemptive Percentage of such declined New Shares relative to the Preemptive Percentages of all other Participating Shareholders subscribing for such declined New Shares, or as those other Participating Shareholders may otherwise agree.

5.5.3 If at the end of 120 days after the date of the effectiveness of the Offer Notice as such period may be extended to obtain any required regulatory approvals, the Company has not completed the issuance, each Participating Shareholder shall be

released from such Participating Shareholder's obligations under the written commitment, the Offer Notice shall be null and void, and it shall be necessary for a separate notice to be furnished, and the terms and provisions of this Article 5.5 shall be separately complied with, in order to consummate such issuance.

5.5.4 Each Participating Shareholder shall take or cause to be taken all such reasonable actions as may be necessary or reasonably desirable in order expeditiously to consummate each issuance pursuant to this Article 5.5. in which such Participating Shareholder elects to participate under Article 5.5.2. Notwithstanding the requirements of this Article 5.5, if the Manager reasonably determines that there is a substantial and urgent need of the Company to issue New Shares that would otherwise be subject to this Article 5.5 prior to having complied with the provisions of this Article 5.5, the Company may issue such New Shares without first complying with the provisions of this Article 5.5; provided, that within thirty (30) days after such issuance, the Company, offers each Participating Shareholder the opportunity to purchase its Preemptive Percentage of the aggregate number of New Shares and other securities issued to the Participating Shareholders pursuant to this provision by sending written notice to the Participating Shareholder, which notice shall contain the information required under Article 5.5.1. In the event of an offer made by the Company pursuant to this Article 5.5.4, the timing and procedures for the exercise and consummation of such offer shall be the same as those set forth in this Article 5.5 with appropriate modifications to reflect the post-issuance delivery of the notice as contemplated in this Article 5.5.4.

5.5.5 The provisions of this Article 5.5 shall not apply to the following issuances of New Shares by the Company as applicable:

(a) issuances of Unlimited Shares to the Manager;

(b) upon the exercise of options, warrants or other convertible securities previously issued or granted in compliance with this Article 5.5;

(c) pursuant to any employee incentive plan or similar benefit program or agreement of the Company or any Subsidiary of the Company approved by the Manager Board or the relevant governing body of such Subsidiary of the Company;

(d) as consideration to any Person in any direct or indirect acquisition, merger or similar transaction provided that if the New Shares are being issued to any of the SLP Investors, the GIC Investors, the Other Principal Investors or any of their respective Affiliates then such transaction shall have received any necessary consents or approvals required by any Shareholders' Agreement;

(e) as consideration to any Person that is not the SLP Investors, the GIC Investors, the Other Principal Investors or any of their respective Affiliates in a joint venture or any other strategic transaction;

(f) in connection with an IPO;

(g) in connection with a dividend, distribution or any subdivision or combination of securities effected on a pro rata basis with respect to all holders of the affected class of equity interests;

(h) issuances by a wholly-owned Subsidiary of the Company to the Company or any other wholly-owned Subsidiary of the Company;

(i) issuances with respect to which (i) the SLP Investors and the GIC Investors have both waived their respective rights to participate as set forth in this Article 5.5 and (ii) none of the SLP Investors, the GIC Investors or any of their respective Affiliates are subscribing for any New Shares;

(j) any New Shares specified in clause (iii) of the definition of New Shares that are issued in a bona fide debt offering underwritten, arranged or placed by a third party in which (x) the GIC Investors (and their Affiliates) do not purchase, individually or in the aggregate, an amount in excess of 20% of the aggregate amount of debt sold in such offering and (y) the SLP Investors (and their Affiliates) do not purchase, individually or in the aggregate, an amount in excess of 10% of the aggregate amount of debt sold in such offering.

5.6 The share capital of the Company may be reduced by the cancellation of one or more entire classes of Special Shares through the repurchase and cancellation of all the Special Shares in issue in such class(es), in accordance with the provisions as set out in these Articles 5.6 to 5.7 included. In the case of repurchases and cancellations of classes of Special Shares such cancellations and repurchases shall be made in the reverse numerical order (starting with the class A4 shares).

In the event of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of a class of Special Shares, such class of Special Shares gives right to the holders thereof pro rata to their holding in such class to the Available Amount (with the limitation however to the Total Cancellation Amount) and the holders of Special Shares of the repurchased and cancelled class of Special Shares shall be entitled to an amount equal to the Cancellation Value Per Share for each Special Share of the relevant class held by them and repurchased and cancelled.

The Cancellation Value Per Share shall be calculated by dividing the Total

Cancellation Amount by the number of Special Shares in issue in the class of Special Shares to be repurchased and cancelled.

5.7 The "Total Cancellation Amount" means the amount to be paid as the redemption price for the class of Special Shares so redeemed and cancelled, being an amount calculated at the relevant point in time as the lesser of (i) the profits of the Company and (ii) all amounts available for distribution, it being understood that the Manager may determine that the Total Cancellation Amount is an amount ranging between those two thresholds. The Total Cancellation Amount shall be an amount determined by the Manager on the basis of the relevant Interim Accounts and in accordance with the provisions of Article 26. The Total Cancellation Amount for each relevant class of Special Shares shall never be higher than the Available Amount of the relevant class at the time of the redemption and cancellation of the relevant class of Special Shares. Upon the repurchase and cancellation of the Special Shares of the relevant class of Special Shares, the Cancellation Value Per Share will become due and payable by the Company.

For the purposes of these Articles, the following words shall have the following definitions:

"Available Amount" means in relation to the relevant class of Special Shares the total amount of net profits attributable to that class of Special Shares (subject to the provisions of Article 26) (including carried forward profits), to the extent the Shareholders would have been entitled to dividend distributions according to Article 26 at such time, increased by (i) any freely distributable reserves (including for the avoidance of doubt the share premium reserve) and (ii) as the case may be by the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of Special Shares to be cancelled to the extent this corresponds to the amount available for distribution in accordance with the law but reduced by (a) any losses (included carried forward losses), and (b) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the law or of the Articles or in the reasonable opinion of the Manager set aside to cover running costs of the Company, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting) so that:

AA = (NP + P + CR) - (L + LR + PR)

Whereby:

AA = Available Amount;

NP = net profits attributable to the class of Special Shares in accordance with the

provisions of Article 26 (including carried forward profits as determined for the relevant class of class of Special Shares in accordance with the provisions of Article 26);

P = freely distributable share premium and reserves;

CR = the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of Special Shares to be cancelled to the extent this corresponds to the available amounts in accordance with the law;

L = losses (including carried forward losses if any);

LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of the law or of the Articles; and

PR = sums set aside to cover running costs of the Company in the reasonable opinion of the Manager.

-"Cancellation Value Per Share" means the Total Cancellation Amount per Special Share within the relevant class to be paid to the holders of such shares calculated in accordance with Article 5.6.

-"Interim Accounts" means the interim accounts of the Company as at the relevant Interim Account Date.

-"Interim Accounts Date" means the date no earlier than eight (8) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant class of Shares.

5.8 Leaver provisions

5.8.1 Upon any termination of employment or service of a Service Provider, the Company shall have a call right with respect to all (but not less than all) of the Shares held by the MIV on behalf of such Service Provider, other than any Rollover Shares held by the Chief Executive Officer of Ancestry or the Chief Financial Officer of Ancestry. The Company's call right may be exercised by the payment of a single cash lump sum (x) within 365 days following the later of such termination of employment or service or the last date on which the Service Provider acquired Topco Plan Shares, or (y) if later than the date determined pursuant to the foregoing clause (x), the 10th day following the determination of FMV relevant to such proposed repurchase.

The call price with respect to any Rollover Shares will equal FMV as of the date that the Company exercises such call right.

The call price with respect to Topco Plan Shares will equal FMV as of the date that the Company exercises such call right, provided that in the case of termination for Cause, the call price will be the lesser of FMV as of the date that the Company exercises such call right and the original purchase price paid by the Service Provider for the

applicable securities (as proportionately adjusted for any share dividends, splits, reverse splits, combinations, recapitalizations or other similar corporate events).

5.8.2 If the payment by the Company or the MIV in connection with the exercise of a call right is prohibited by the terms of the Company or any subsidiary's credit facility or applicable law, at the Service Provider's election, (i) the Company will provide to (or cause to be provided to) the Service Provider a promissory note providing for payment of the call price with market interest at such time as the repurchase would be permitted or (ii) the Service Provider may cause the MIV to retain the Shares until such time as the repurchase would be permitted, in which case the Company's repurchase price will be based on FMV at the time of such repurchase and the call period will be tolled until 90 days after the date on which the repurchase would first be permitted.

5.8.3 Upon the exercise of a call right, any Service Provider resident in California may be required to enter into an agreement prohibiting the Service Provider from directly or indirectly engaging in any business activity that is competitive with the Group for the 2 year period following the closing of such call.

5.8.4 To the extent MIV receives proceeds from the exercise of any such call right, it will distribute them to the Service Provider on whose behalf it held the relevant Shares as promptly as practicable.

5.8.5 If the Company determines not to exercise the call right set forth herein with respect to the Shares, then the Company shall promptly (and in any event, within three (3) days) notify the Sponsor Investors thereof and shall specify the number of Shares that the Company has elected not to purchase (the "Uncalled Shares"). In such event, each Sponsor Investor shall have the right, but not the obligation, by delivering a written notice to the Company (a "Sponsor Call Notice") at any time following its receipt of such notice, to purchase all, but not less than all, of the Uncalled Shares ("Sponsor Call Shares") upon the terms and subject to the applicable conditions set forth in this Article 5.8 (a "Sponsor Call Right"); provided, that a Sponsor Investor must deliver its Sponsor Call Notice to the Company prior to the tenth (10th) day following the expiration of the call right set forth in Article 5.8.1 (such period, the "Sponsor Call Period"). If more than one Sponsor Investor elects to exercise its Sponsor Call Right during the Sponsor Call Period ("Multiple Investor Sponsor Call"), the Company shall deliver, as soon as practicable following the Sponsor Call Period, a written notice with the number of Uncalled Shares that the applicable Sponsor Investor will be repurchasing

based on the Sponsor Pro Rata Portion. Promptly thereafter, the Company shall deliver, on behalf of the Sponsor Investors that have exercised their Sponsor Call Right, a written notice to the MIV specifying that the Sponsor Investors have elected to purchase such Shares, together with such other information, documents and/or instruments as required by the MIV or the Company in connection with the exercise of its rights pursuant to Article 5.8.1. The amount payable for any Sponsor Call Shares will be at the same price as determined pursuant to the last two paragraphs of Article 5.8.1 but references to the “Company” shall be deemed to be references to the “Sponsor Investors”.

For the purpose of this Article 5 and Article 6 (where applicable):

"Ancestry" means Ancestry.com Inc.

"Cause" means, (x) in the case of a Service Provider who is party to an employment agreement with any member of the Group, the meaning given to such term in such employment agreement, or (y) in the case of a Service Provider who is not subject to an employment agreement, the Service Provider having engaged in any of the following: (A) willful misconduct or gross negligence in the performance of any of his duties to the Group, which, if capable of being cured, is not cured to the reasonable satisfaction of the Manager within 30 days after the Service Provider receives from the Manager written notice of such willful misconduct or gross negligence; (B) intentional failure or refusal to perform reasonably assigned duties by the Manager, which is not cured to the reasonable satisfaction of the Manager within 30 days after the Service Provider receives from the Manager written notice of such failure or refusal; (C) any indictment for, conviction of, or plea of guilty or nolo contendere to, (1) any felony (other than motor vehicle offenses the effect of which do not materially affect the performance of the Service Provider's duties) or (2) any crime (whether or not a felony) involving fraud, theft, breach of trust or similar acts, whether of the United States or any state thereof or any similar foreign law to which the Service Provider may be subject; or (D) any willful failure to comply with any written rules, regulations, policies or procedures of the Employer which, if not complied with, would reasonably be expected to have a material adverse effect on the business or financial condition of the Group, which in the case of a failure that is capable of being cured, is not cured to the reasonable satisfaction of the Manager within 30 days after the Service Provider receives from the Manager written notice of such failure. If the Group terminates the Service Provider's employment or service for Cause, the Manager shall provide written

notice to the Service Provider of that fact on or before the termination of employment or service to the extent it is reasonably practicable to do so. However, if, within 60 days following the termination, the Group first discovers facts that would have established "Cause" for termination, and those facts were not known by the Group at the time of the termination, then the Manager may provide the Service Provider with written notice, including the facts establishing that the purported "Cause" was not known at the time of the termination, in which case the Service Provider's termination of employment or service will be considered a for Cause termination.

"Employer" shall mean, with respect to any Service Provider, the member of the Group that employs or engages the Service Provider.

"FMV" shall mean the Fair Market Value of the applicable Shares as determined by the Manager Board in its good faith discretion without regard to any discounts for minority ownership or additional lack of marketability discounts, other than the discount applied by the Manager Board in determining the value of the Company as a whole. In case the Chief Executive Officer of Ancestry or the Chief Financial Officer of Ancestry disputes a determination of FMV, then FMV will be determined by an independent appraiser selected by the Manager in good faith, that has not performed appraisal or similar services for the Manager or an Affiliate of the Manager within the preceding three years, and is reasonably acceptable to the Chief Executive Officer of Ancestry or the Chief Financial Officer of Ancestry, if applicable. The costs of such appraisal shall be borne by the Company.

"MIV" means Anvil MIV LLC.

"Rollover Shares" means (x) Shares that are held by the MIV and that were not acquired by the Service Provider under the Topco Plan or (y) solely with respect to the Chief Executive Officer of Ancestry and the Chief Financial Officer of Ancestry, (i) Shares acquired through the exercise of options or the vesting of restricted stock units, in each case that were granted to each such Service Provider under the Topco Plan that are held by the MIV as of 23 May 2016 and (ii) Shares that are held by the MIV following the exercise of options to purchase such Shares, which options were both granted to each such Service Provider under the Topco Plan and vested as of 23 May 2016.

"Service Provider" means each employee, director, officer, consultant or independent contractor of any member of the Group.

"Sponsor Pro Rata Portion" means, with respect to any Sponsor Investor relative

to any specified group of Sponsor Investors, as of any date of determination, the fraction determined by dividing (i) the total number of Shares held by such Sponsor Investor as of such date, by (ii) the total number of Shares owned by all Sponsor Investors participating in the applicable Multiple Investor Sponsor Call.

"Topco Plan" means the Ancelux Topco S.C.A. Equity Incentive Plan, as amended and restated from time to time.

"Topco Plan Shares" means Shares that are held by the MIV on behalf of a Service Provider which Shares were acquired by the Service Provider under the Topco Plan (but excluding any such Shares which are Rollover Shares pursuant to clause (y) of the definition of "Rollover Shares").

5.9 Unless otherwise agreed by the Shareholders, any amount of share premium paid in addition to the nominal value of any Share shall be allocated to a premium reserve(s), not reserved to specific class of Shares or to the holder of the shares in relation to which it has been paid. Such premium reserve(s) shall be freely distributable by the Company.

5.10 The Company may, without limitation, accept equity or other contributions without issuing shares in consideration for the contribution and may credit the contributions to one or more reserve accounts. Decisions as to the use of any such reserve accounts are to be taken by the Shareholder(s) or the Manager as the case may be, subject to the 1915 Law and these Articles. For the avoidance of doubt, any such decision may, but need not, reserve any amount contributed to the contributor.

5.11 In these Articles:

- The "Shareholders" means the holders at the relevant time of the Shares;
- The "Unlimited Shareholder" means the holder at the relevant time of the Unlimited Shares; and
- The "Limited Shareholders" means the holders of the Special Shares and the Ordinary Shares.

6. SHARES

6.1 The Shares shall be in registered form.

6.2 All the Shares shall be registered in a Shareholders' register to be maintained by the Company at its registered office. The register will contain, among other things, the name of each Shareholder, its address, the number and class of Shares owned and the paid up amount of each Share.

6.3 The Company shall consider the Person in whose name the Shares are

registered as the full owner of the Shares.

6.4 Towards the Company, the Shares are indivisible, since only one owner is admitted per Share. Joint co-owners of Shares must appoint a sole Person as their representative towards the Company.

6.5 The Shares will be transferable only in accordance with each of the 1915 Law, these Articles and any Shareholders' Agreement and provided that any Transfer of the Unlimited Shares must also comply with Article 6.6.

6.6 Any Transfer of the Unlimited Shares shall be subject to the passing of Shareholders' Resolutions adopted in the manner required by the Articles:

• approving the Transfer; and

• amending these Articles to reflect the replacement as Manager of the transferor of the Unlimited Shares by the transferee.

6.7 General restrictions on Transfer.

Subject to relevant provisions of any Shareholders' Agreement, a Shareholder may Transfer its Shares only as follows:

6.7.1 Subject to Article 6.8, neither the SLP Investors nor the GIC Investors shall be restricted from Transferring their respective Shares; provided, that (x) prior to a Qualified IPO, neither the SLP Investors nor the GIC Investors shall, without the consent of the Manager Board, Transfer any Shares to a Company Competitor except for Transfers pursuant to Article 6.11 or pursuant to the exercise of their rights pursuant to Article 6.8 in which they are not a Tag-Along Seller or pursuant to Article 6.9 and (y) except for Transfers pursuant to Article 6.11, any Transfer by the SLP Investors or the GIC Investors shall be subject to the General Transfer Restrictions.

6.7.2 Prior to a Qualified IPO, a Shareholder (other than the SLP Investors and the GIC Investors) shall not Transfer its Shares except as follows:

(i) Subject to the General Transfer Restrictions, to a Permitted Transferee of such Shareholder, provided that any such Transfer to a Permitted Transferee shall not be permitted hereunder if such Transfer would directly or indirectly transfer any underlying beneficial, legal or economic interest in the Shares to a non-Affiliate. In the event a Person to whom a Shareholder previously Transferred Shares in accordance with this Article ceases to be a Permitted Transferee, such Transferred Shares shall be deemed to be automatically Transferred back to the Shareholder immediately prior to the time such Person ceases to be a Permitted Transferee and such transferor and such Permitted Transferee will take all actions necessary to Transfer such Transferred Shares

back to the transferor.

(ii) Subject to the General Transfer Restrictions, pursuant to, and in accordance with, (A) Article 6.8 as a Tag Offeree, (B) Article 6.9, (C) Article 6.11 or (D) in connection with an IPO Conversion.

(iii) With the prior written consent of the GIC Investors, subject to the General Transfer Restrictions and Article 6.8.

(iv) Transfers by the Other Principal Investors on or after the four year anniversary of the Closing, subject to the General Transfer Restrictions and Article 6.8, provided that prior to the five year anniversary of the Closing no Transfer shall be permitted pursuant to this paragraph (iv) without the prior written consent of the GIC Investors if any indebtedness remains outstanding under any of the Existing Debt Instruments at the time of such Transfer and such Transfer would directly or indirectly (including as a result of the loss of any rights of such Transferring Investor in connection with such Transfer) result in a “Change of Control” as defined under such Existing Debt Instruments.

6.7.3 If any Shareholder proposes to Transfer any Shares to a transferee prior to a Qualified IPO (other than Transfers pursuant to, and in accordance with Articles 6.8, 6.9, 6.10, 6.11 or 6.12 or in relation with an IPO Conversion), such Shareholder shall furnish a written notice to the Manager at least five (5) Business Days prior to such proposed Transfer. Such notice shall set forth the principal terms of the proposed Transfer, including (A) the number of Shares to be Transferred, (B) the purchase price for the Shares to be Transferred or the formula by which such price is to be determined and (C) the name and address of the prospective transferee.

6.7.4 No issuance of Shares shall be permitted and no Shareholder shall be permitted to Transfer Shares, in each case, unless such issuance or Transfer is, in addition to any other requirements set forth in these Articles and any Shareholders’ Agreement, in compliance with Luxembourg Law.

6.7.5 Each Shareholder may Transfer Shares only in strict compliance with all applicable terms of any Shareholders' Agreement, and, to the fullest extent permitted by Luxembourg Law, any purported Transfer of Shares by a Shareholder that does not so comply with all applicable terms of any Shareholders' Agreement shall be null and void and of no force or effect, and the Company shall not recognize or be bound by any such purported Transfer and shall not effect any such purported Transfer or otherwise reflect such Transfer in its share register.

6.7.6 Any Transfer by a Shareholder of Shares made in accordance with any Shareholders' Agreement shall be effected by such documents and instruments as are necessary to comply with Luxembourg Law.

6.7.7 Any Transfer of Shares pursuant to the terms of any Shareholders' Agreement shall, to the extent applicable to such Shareholder and subject to the limitations on ownership set forth in any Shareholders’ Agreement, be accompanied by a proportionate Transfer of the Manager Shares owned by such Shareholder (or its Affiliates), if any, pursuant to any Shareholders’ Agreement, and each such Shareholder has entered into a power of attorney in order to, among other things, permit the Manager to act on its behalf to transfer such Manager Shares. Any such Transfer by a Shareholder of Shares which is not accompanied by a Transfer of a proportionate amount of Manager Shares owned by such Shareholder (or its Affiliates), if any, shall be null and void and of no force or effect, and the Company shall not recognize or be bound by any such purported Transfer and shall not effect any such purported Transfer or otherwise reflect such Transfer in its share register. Notwithstanding the foregoing, the provisions of this Article 6.7.7 shall not apply to any redemption of Shares by the Company that is made pro rata among all the Shareholders.

6.7.8 Any Transfer of Shares pursuant to the terms of any Shareholders' Agreement shall, in all cases only be made by a proportionate Transfer of each other class of Shares owned by such Shareholder and any such Transfer by any Shareholder made in violation of the foregoing shall be null and void and of no force or effect, and the Company shall not recognize or be bound by any such purported Transfer and shall not effect any such purported Transfer or otherwise reflect such Transfer in its share register.

6.7.9 Prior to a Qualified IPO, the Shares owned by the Manager may only be Transferred (i) with the prior written consent of the GIC Investors, (ii) in a transaction subject to Article 6.9 or (iii) pursuant to a transaction effected in connection with Article 6.11 or an IPO Conversion.

6.7.10 No Shareholder shall directly or indirectly (i) permit the Transfer of any interest in such Shareholder (whether through Transfers or issuances of its own equity, Transfers by operation of law by merger or consolidation of such holder into another entity or dissolution or liquidation of such Shareholder) or (ii) seek to avoid the provisions of these Articles by issuing, or permitting the issuance of, any direct or indirect equity or other beneficial interest in such Shareholder, in any such case in a

manner which would fail to comply with this Article 6 if such Shareholder had Transferred Shares directly, unless such Shareholder first complies with the terms of the Articles (but excluding any Transfer of an interest in an Shareholder in which the ultimate parent company of the relevant Shareholder does not change).

6.7.11 Prior to a Qualified IPO, except in a Transfer pursuant to Article 6.9 or Article 6.11 or Article 6.12, no Shareholder will Transfer any Shares to any Company Competitor without the approval of the Manager Board.

6.8 Tag-Along Rights.

6.8.1 Prior to a Qualified IPO, no GIC Investor, Other Principal Investor or Other Investor (an "Article 6.8.1 Tag-Along Seller") shall sell or otherwise effect a sale or other Transfer (including a Transfer pursuant to Article 6.9 or 6.10 but excluding (i) Article 6.8 (to the extent the SLP Investors are Tag-Along Sellers), (ii) in relation to an IPO Conversion or (iii) a Liquidity Event (as defined in clause (y) of such term) (an "Article 6.8.1 Tag-Along Sale") unless the terms and conditions of such Article 6.8.1 Tag-Along Sale include an offer (an "SLP Tag-Along Offer") by each Proposed Transferee to purchase Shares (and corresponding Manager Shares) owned by the SLP Investors in accordance with this Article 6.8.1 and the other provisions of this Article 6.8, provided that the provisions of this Article 6.8.1 will not apply to any Transfer (x) by an Investor to a Permitted Transferee of such Investor, (y) in which any SLP Investor is voluntarily participating as a seller without having exercised its rights under this Article 6.8.1 (it being understood that the SLP Investors' compliance with certain provisions in any Shareholders' Agreement requiring that the SLP Investors vote their shares in favour of a Tag-Along Sale approved by the Manager Board shall not itself constitute participation in such a Tag-Along Sale), and (z) by the MIV Investor.

(i) If the Article 6.8.1 Tag-Along Seller is a GIC Investor, then the SLP Tag-Along Offer must consist of an offer to purchase from each SLP Investor in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale, on the same terms and conditions as the offer by the Proposed Transferee to such GIC Investor, a number of Shares (and corresponding Manager Shares) owned by such SLP Investor up to the SLP Tag-Along Sale Percentage multiplied by the aggregate number of Shares (and corresponding Manager Shares) owned by such SLP Investor (with the number of Shares (and corresponding Manager Shares) to be sold by such SLP Investor in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale, if any, being determined by such SLP Investor (subject to any obligations under Article 6.9); provided that if the Transfer pursuant to such Article 6.8.1 Tag-Along Sale occurs

prior to the five year anniversary of the Closing then (a)to the extent that the consideration payable by the Proposed Transferee in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale includes Non-Liquid Consideration then the SLP Investors must be provided the option (at their election) to receive in lieu of such Non-Liquid Consideration an amount of cash consideration equal to the Fair Market Value of such Non-Liquid Consideration and (b) if the Fair Market Value of the consideration being paid in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale would not result in the SLP Investor achieving the Minimum Return on the Shares (and corresponding Manager Shares) sold by the SLP Investor in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale, then the purchase price paid to the SLP Investor in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale will be increased by an amount of cash or Marketable Securities that results in such SLP Investor achieving the Minimum Return on the Shares (and corresponding Manager Shares) sold by the SLP Investor in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale.

(ii) If the Article 6.8.1 Tag-Along Seller is any Investor other than a GIC Investor, then the SLP Tag-Along Offer must consist of an offer to purchase from each SLP Investor in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale, on the same terms and conditions as the offer by the Proposed Transferee to such Article 6.8.1 Tag-Along Seller, a number of Shares (and corresponding Manager Shares) owned by such SLP Investor up to the SLP Tag-Along Sale Percentage multiplied by the aggregate number of Shares (and corresponding Manager Shares) owned by such SLP Investor (with the number of Shares (and corresponding Manager Shares) to be sold by such SLP Investor in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale, if any, being determined by such SLP Investor); provided that if the Transfer pursuant to such Article 6.8.1 Tag-Along Sale occurs prior to the four year anniversary of the Closing then (A) to the extent that the consideration payable by the Proposed Transferee in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale includes Non-Liquid Consideration then the SLP Investors must be provided the option (at their election) to receive in lieu of such Non-Liquid Consideration an amount of cash consideration equal to the Fair Market Value of such Non-Liquid Consideration and (B) if the Fair Market Value of the consideration being paid in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale would not result in the SLP Investor achieving the Minimum Return on the Shares (and corresponding Manager Shares) sold by the SLP Investor in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale then the purchase price paid to the SLP Investor in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale will be increased by an amount of cash or Marketable Securities that results in such SLP Investor achieving the Minimum Return on the Shares (and

corresponding Manager Shares) sold by the SLP Investor in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale.

(iii) Any SLP Investor may assign in whole or in part its right to participate in an Article 6.8.1 Tag-Along Sale to any other SLP Investor.

6.8.2 Prior to a Qualified IPO, no SLP Investor, Other Principal Investor or Other Investor (an "Article 6.8.2 Tag-Along Seller") shall sell or otherwise effect a sale or other Transfer (excluding a Transfer pursuant to Article 6.8 (to the extent the GIC Investors are Tag-Along Sellers), 6.9, an IPO Conversion, 6.10 and a Liquidity Event (as defined in clause (y) of such term) of all or any portion of its Shares (and corresponding Manager Shares) to any Person (an "Article 6.8.2 Tag-Along Sale") unless the terms and conditions of such Article 6.8.2 Tag-Along Sale include an offer (a "GIC Tag-Along Offer") by each Proposed Transferee to purchase Shares (and corresponding Manager Shares) owned by the GIC Investors in accordance with this Article 6.8.2 and the other provisions of Article 6.8, provided that the provisions of this Article 6.8.2 will not apply to any Transfer (x) by an Investor to a Permitted Transferee of such Investor, (y) in which any GIC Investor is voluntarily participating as a seller without having exercised its rights under this Article 6.8.2 and (z) by the MIV Investor.

(i) If the Article 6.8.2 Tag-Along Seller is an SLP Investor, then the GIC Tag-Along Offer must consist of an offer to purchase from each GIC Investor in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale, on the same terms and conditions as the offer by the Proposed Transferee to such SLP Investor, a number of Shares (and corresponding Manager Shares) owned by such GIC Investor up to the GIC Tag-Along Sale Percentage multiplied by the aggregate number of Shares (and corresponding Manager Shares) owned by such GIC Investor (with the number of Shares (and corresponding Manager Shares) to be sold by such GIC Investor in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale, if any, being determined by such GIC Investor); provided that if the Transfer pursuant to such Article 6.8.2 Tag-Along Sale occurs prior to the five year anniversary of the Closing then (A) to the extent that the consideration payable by the Proposed Transferee in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale includes Non-Liquid Consideration then the GIC Investors must be provided the option (at their election) to receive in lieu of such Non-Liquid Consideration an amount of cash consideration equal to the Fair Market Value of such Non-Liquid Consideration and (B) if the Fair Market Value of the consideration being paid in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale would not result in the GIC Investor achieving the Minimum Return on the Shares (and corresponding Manager Shares) sold

by the GIC Investor in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale, then the purchase price paid to the GIC Investor in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale will be increased by an amount of cash or Marketable Securities that results in such GIC Investor achieving the Minimum Return on the Shares (and corresponding Manager Shares) sold by the GIC Investor in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale.

(ii) If the Article 6.8.2 Tag-Along Seller is any Investor other than an SLP Investor, then the GIC Tag-Along Offer must consist of an offer to purchase from each GIC Investor in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale, on the same terms and conditions as the offer by the Proposed Transferee to such Article 6.8.2 Tag-Along Seller, a number of Shares (and corresponding Manager Shares) owned by such GIC Investor up to the GIC Tag-Along Sale Percentage multiplied by the aggregate number of Shares (and corresponding Manager Shares) owned by such GIC Investor (with the number of Shares (and corresponding Manager Shares) to be sold by such GIC Investor in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale, if any, being determined by such GIC Investor); provided that if the Transfer pursuant to such Article 6.8.2 Tag-Along Sale occurs prior to the four year anniversary of the Closing, then (A) to the extent that the consideration payable by the Proposed Transferee in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale includes Non-Liquid Consideration then the GIC Investors must be provided the option (at their election) to receive in lieu of such Non-Liquid Consideration an amount of cash consideration equal to the Fair Market Value of such Non-Liquid Consideration and (B) if the Fair Market Value of the consideration being paid in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale would not result in the GIC Investor achieving the Minimum Return on the Shares (and corresponding Manager Shares) sold by the GIC Investor in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale then the purchase price paid to the GIC Investor in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale will be increased by an amount of cash or Marketable Securities that results in such GIC Investor achieving the Minimum Return on the Shares (and corresponding Manager Shares) sold by the GIC Investor in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale.

(iii) Any GIC Investor may assign in whole or in part its right to participate in an Article 6.8.2 Tag-Along Sale to any of other GIC Investor.

6.8.3 Prior to a Qualified IPO, no SLP Investor or GIC Investor (an "Article 6.8.3 Tag-Along Seller") shall sell or otherwise effect a sale or other Transfer (including a Transfer pursuant to Article 6.9 or 6.10 but excluding (i) Article 6.8 (to the extent such Other Principal Investor or such Other Investor is a Tag-Along Seller), (ii) in case

of an IPO Conversion or (iii) a Liquidity Event (as defined in clause (y) of such term) of all or any portion of its Shares (and corresponding Manager Shares) to any Person (an "Article 6.8.3 Tag-Along Sale") unless the terms and conditions of such Article 6.8.3 Tag-Along Sale include an offer (an "Other Investor Tag-Along Offer") by each Proposed Transferee to purchase the Shares (and corresponding Manager Shares) owned by the Other Principal Investors and Other Investors in accordance with this Article 6.8.3 and the other provisions of Article 6.8, provided that (1) the provisions of this Article 6.8.3 will not apply to any Transfer (x) by an Investor to a Permitted Transferee of such Investor and (y) in which such Other Principal Investor or Other Investor is voluntarily participating as a seller without having exercised its rights under this Article 6.8.3 (for the avoidance of doubt, the exclusion of one Other Principal Investor or Other Investor pursuant to this clause (y) will not affect the right of any other Investor under this Article 6.8.3), (2) in connection with any Transfer that constitutes an Article 6.8.1 Tag-Along Sale but not an Article 6.8.2 Tag-Along Sale the terms of the Other Investor Tag-Along Offer shall be determined by reference to the Transfers by the GIC Investors and shall not be impacted by any exercise by the SLP Investors of their right to participate in such Article 6.8.1 Tag-Along Sale or any resulting Transfer by the SLP Investors in such transaction, (3) in connection with any Transfer that constitutes an Article 6.8.2 Tag-Along Sale but not an Article 6.8.1 Tag-Along Sale the terms of the Other Investor Tag-Along Offer shall be determined by reference to the Transfers by the SLP Investors and shall not be impacted by any exercise by the GIC Investors of their right to participate in such Article 6.8.2 Tag-Along Sale or any resulting Transfer by the GIC Investors in such transaction and (4) in connection with any Transfer by the SLP Investors pursuant to Article 6.12, the purchase price paid to any Tag Offeree pursuant to this Article 6.8.3 shall be determined pursuant to Article 6.12.1(i). In any Article 6.8.3 Tag-Along Sale, the Other Investor Tag-Along Offer must consist of an offer to purchase from each Other Principal Investor and each Other Investor in such Article 6.8.3 Tag-Along Sale, on the same terms and conditions as the offer by the Proposed Transferee to such SLP Investor or GIC Investor, as applicable, a number of Shares (and corresponding Manager Shares) owned by such Other Principal Investor or Other Investor up to the Other Investor Tag-Along Sale Percentage multiplied by the aggregate number of Shares (and corresponding Manager Shares) owned by such Other Principal Investor or Other Investor (with the number of Shares (and corresponding Manager Shares) to be sold by such Other Principal Investor or Other Investor in such

Article 6.8.3 Tag-Along Sale, if any, being determined by such Investor (subject to any obligations under Article 6.9)). Any Other Principal Investor or Other Investor may assign in whole or in part its right to participate in an Article 6.8.3 Tag-Along Sale to one or more of its Permitted Transferees who owns Shares.

6.8.4 In any transaction subject to this Article 6.8, the Tag-Along Sellers shall cause such Proposed Transferee's offer to be reduced to writing (which writing shall include an offer to purchase or otherwise acquire Shares (and corresponding Manager Shares) from the Tag Offerees as required by this Article 6.8) and shall send written notice of such third party offer (the "Tag-Along Notice") at least twenty (20) Business Days prior to the anticipated consummation of such Tag-Along Sale to each of the Tag Offerees and the Company in the manner specified herein, which Tag- Along Notice will include:

(i) the material terms and conditions of the proposed Transfer, including (A) the name and address of the Proposed Transferee, (B) the proposed amount and form of consideration, (C) the number and type of Shares proposed to be sold and (D) the fraction, expressed as a percentage, determined by dividing (x) the number of Shares to be purchased from the Tag-Along Sellers by (y) the total number of Shares owned by the Tag-Along Sellers (the "Tag-Along Sale Percentage"); and

(ii) an offer by the Proposed Transferee to each Tag Offeree (the "Tag-Along Right", and the Tag Offerees who elect to accept such offer, the "Tagging Holders") to include in the Tag-Along Sale to the Proposed Transferee Shares (and corresponding Manager Shares) owned by such Tagging Holders (which in no event except as otherwise set forth in Article 6.8.1 and Article 6.8.2 shall exceed the Tag-Along Sale Percentage of the total number of Shares owned by such Tagging Holder). The Tag-Along Sellers shall deliver or cause to be delivered to each Tagging Holder copies of all transaction documents relating to the Tag-Along Sale promptly as such documents become available.

6.8.5 Each Tagging Holder may exercise the Tag-Along Right by delivering within ten (10) Business Days following delivery of the Tag-Along Notice a written notice (the "Tag-Along Offer") to the Tag-Along Sellers and the Company in the manner specified herein indicating its desire to exercise its Tag-Along Right and specifying the total number of Shares (and corresponding Manager Shares) it desires to Transfer in the Tag-Along Sale (which in no event shall exceed the Tag-Along Sale Percentage of the total number of Shares owned by such Tagging Holder). Each Tag

Offeree who does not accept a Tag-Along Offer in compliance with the requirements set forth in Article 6.8.5 shall be deemed to have waived all of such Tag Offeree's rights with respect to the Tag- Along Sale and the Tag-Along Sellers and each Tagging Holder shall thereafter be free to Transfer their applicable Shares (and corresponding Manager Shares) to the Proposed Transferee, for the same form of consideration (and if any Tag-Along Seller is offered a choice as to the form of consideration to be received in the Tag-Along Sale, each Tagging Holder shall be given the same choice), at a price no greater than the price set forth in the Tag-Along Notice and otherwise on terms and conditions which are not more favourable to the Tag-Along Sellers than those terms and conditions set forth in the Tag-Along Notice. Unless otherwise agreed to by a Tagging Holder, the completion of any Transfer of Shares (and corresponding Manager Shares) by each applicable Tagging Holder pursuant to this Article 6.8 shall take place on the same date as the corresponding Tag-Along Sale, and to the extent any Transfer of Shares (and corresponding Manager Shares) by a Tagging Holder is not completed on the same date as the Tag-Along Sale, the Tag-Along Sale shall not be consummated.

6.8.6 Notwithstanding the foregoing, no Tag Offeree shall be entitled to Transfer Shares (and corresponding Manager Shares) pursuant to a Tag-Along Right conferred pursuant to this Article 6.8 in the event that, notwithstanding delivery of a Tag-Along Notice pursuant to this Article 6.8, the Tag-Along Sellers fail to consummate the Tag-Along Sale which gave rise to such Tag-Along Right. The Tag-Along Sellers shall, in their sole discretion, decide whether or not to pursue, consummate, postpone or abandon any proposed Tag-Along Sale and the terms and conditions thereof. No Shareholder nor any Affiliate of any such Shareholder shall have any liability to any other Shareholder or the Company arising from, relating to or in connection with the pursuit, consummation, postponement, abandonment or terms and conditions of any such proposed Tag-Along Sale except to the extent such Shareholder shall have failed to comply with the provisions of this Article 6.8.

6.8.7 In connection with any such Tag-Along Sale, each Tagging Holder participating in such Tag-Along Sale must agree to make the same representations, warranties, covenants and indemnities as the Tag-Along Seller; provided, that (x) the liability of each Shareholder in any Tag-Along Sale is several and not joint and several and shall not exceed the lesser of (i) such Shareholder's pro rata portion of any such liability, (to the extent related to matters other than Tagging Holder Representations (as defined below)), to be determined in accordance with such Shareholder's portion of the

aggregate net proceeds received by all Shareholders in connection with such Tag- Along Sale, and (ii) the net proceeds received by such Shareholder in connection with such Tag-Along Sale provided that to the extent that any Tagging Holder is entitled to receive a minimum purchase price determined in accordance with the provision in Article 6.8.1(i) or Article 6.8.1 (ii) or the provision in Article 6.8.2(i) or Article 6.8.2(ii) then the potential liability of such Tagging Holder pursuant to this paragraph (x), other than with respect to Tagging Holder Representations, cannot be in an amount that would result in the Minimum Return not being satisfied if the full amount of such liability became payable; (y) no such Tagging Holder shall be required to make or give any representations or warranties, other than representations or warranties as to its title to the Shares (and corresponding Manager Shares) being Transferred by it in the Tag-Along Sale, the absence of any adverse claim with respect to such Shares (and corresponding Manager Shares) and its power, authority and legal right to enter into and to consummate the Tag-Along Sale ("Tagging Holder Representations"); and (z) no Tagging Holder shall be obligated to enter into any non-competition, non-solicitation, no hire or other similar post-closing covenants other than any employee non-solicitation or no hire restrictions entered into in connection with the closing of such Tag-Along Sale that are agreed to by both the GIC Investors and the SLP Investors, provided that solely in the case where the Tag-Along Sellers do not include the GIC Investors or the SLP Investors, the consent of the GIC Investors and the SLP Investors for purposes of this paragraph (z) shall not be required. Each Tagging Holder will be responsible for its proportionate share of the costs of the Tag-Along Sale to the extent not paid or reimbursed by the Proposed Transferee.

6.8.8 If the closing of the Tag-Along Sale to the Proposed Transferee (whether or not any Tag Offeree has exercised its Tag-Along Rights under this Article 6.8) shall not have been completed within 120 days after the date of the Tag-Along Notice, and on terms and conditions not more favourable to the Tag Offerees and Tag-Along Sellers than those set forth in the Tag-Along Notice, the provisions of this Article 6.8 shall again be required to be satisfied with respect to such Shares (and corresponding Manager Shares) as if no Tag-Along Notice had been given with respect thereto.

6.8.9 The provisions of this Article 6.8 shall apply to any Transfer of equity interests in any Investor to the same extent that such provisions apply to a Transfer of Shares owned by such Investor.

6.8.10 The provisions of this Article 6.8 shall terminate immediately prior to the

consummation of a Qualified IPO.

6.9 Drag-AIong Rights.

6.9.1 If (x) the GIC Investors (the "Drag-AIong Sellers") propose to Transfer Shares in an arms' length transaction or series of related transactions that would constitute a Sale Transaction (a "Sale Proposal") to a Person who is a not a Permitted Transferee of the Drag-AIong Sellers (a "Drag- AIong Sale"), and (y) the SLP Investors have agreed to Transfer a majority of the SLP Investors' Shares and a majority of the SLP Investors' Manager Shares in such Drag Along Sale, then the Drag-AIong Sellers may deliver a written notice (a "Drag-AIong Notice") with respect to such Sale Proposal at least fifteen (15) Business Days prior to the consummation of such Drag-AIong Sale to the Company and all other Shareholders requiring all other Shareholders (except for the SLP Investors) to sell or otherwise Transfer their Shares (and corresponding Manager Shares) in the Drag-AIong Sale in accordance with the provisions of this Article 6.9. For the avoidance of doubt, the Drag-Along Sellers shall have no rights to cause the SLP Investors to sell or otherwise Transfer any Shares or Manager Shares in a Drag-Along Sale, and the Shareholders, the Manager and the Company shall not enter into any merger, consolidation or other business combination or similar transaction that has the effect of causing the sale, Transfer, conversion, exchange or similar event with respect to the SLP Investors' Shares or Manager Shares, except as otherwise set forth in Article 6.11, without the prior written consent of the SLP Investors.

6.9.2 The Drag-AIong Notice will include the material terms and conditions of the Drag-AIong Sale, including (A) the name and address of the proposed transferee, (B) the proposed amount per Share (and corresponding Manager Shares) and form of consideration (including with respect to any noncash consideration, such other information relating to such non-cash consideration as is in the Company's or the Drag-Along Sellers' reasonable control) and (C) the proposed date of the consummation of the Drag-AIong Sale, if known. The Drag-AIong Sellers will deliver or cause to be delivered to each other Shareholder copies of all transaction documents relating to the Drag-AIong Sale promptly as such documents become available.

6.9.3 Each Shareholder who is not a Drag-AIong Seller (other than the SLP Investors unless the SLP Investors otherwise agree), upon receipt of a Drag- AIong Notice, shall be obligated to sell or otherwise Transfer the same proportion of its Shares (and corresponding Manager Shares) as is being Transferred by the Drag-AIong Sellers and participate in the Drag-AIong Sale contemplated by the Sale Proposal, to vote, if

required, its Manager Shares and/or Shares in favour of the Drag-AIong Sale at any meeting of Shareholders called to vote on or approve the Drag-AIong Sale and/or to consent in writing to the Drag-AIong Sale, to waive all dissenters' or appraisal rights, if any, in connection with the Drag-AIong Sale, to enter into agreements relating to the Drag-AIong Sale, to agree (as to itself) to make to the proposed purchaser the same representations, warranties, covenants, indemnities and agreements as the Drag-AIong Sellers agree to make in connection with the Drag-AIong Sale, and to take or cause to be taken all other actions as may be reasonably necessary to consummate the Drag-AIong Sale; provided, that (w) the Drag-Along Sale may permit the rollover of all or any portion of Shares and/or Manager Shares owned directly or indirectly by the MIV Investor or any employee of the Company or its Subsidiaries into equity of the proposed transferee (or to be retained in the MIV Investor and/or the Company) on terms agreed to between management or any such employee and the proposed transferee, regardless of whether the Drag-Along Seller is rolling any of its Shares and/or Manager Shares into equity of the proposed transferee or retaining any Shares or Manager Shares (and such rollover or retention by the MIV Investor or employees shall not impact the number of Shares and Manager Shares required to be Transferred by the other Investors in the Drag-Along Sale), (x) the liability of each Shareholder in any Drag-AIong Sale is several and not joint and several and shall not exceed the lesser of (i) such Shareholder's pro rata portion of any such liability, (to the extent related to matters other than Investor Representations (as defined below)) to be determined in accordance with such Shareholder`s portion of the aggregate net proceeds received by all Shareholders in connection with such Drag- AIong Sale, and (ii) the net proceeds received by such Shareholder in connection with such Drag-AIong Sale; (y) no Shareholder shall be required to make or give any representations or warranties, other than representations and warranties as to its title to the Shares (and corresponding Manager Shares) being Transferred by it in the Drag-AIong Sale, the absence of any adverse claim with respect to such Shares (and corresponding Manager Shares) and its power, authority and legal right to enter into and to consummate the Drag-AIong Sale ("Investor Representations"); and (z) no Shareholder shall be obligated to enter into any non-competition non-solicitation, no hire or other similar post-closing covenants other than any employee non-solicitation or no hire restrictions entered into in connection with the closing of such Drag-Along Sale that are agreed to by both the GIC Investors and the SLP Investors. Subject to clause (w) of the immediately preceding sentence, in any

Drag-AIong Sale, each of the Shareholders and the Drag-AIong Sellers shall receive the same type and amount of consideration (and if any Drag-AIong Seller is offered a choice as to the form of consideration to be received in the Drag-AIong Sale, each other Shareholder shall be given the same choice), at the same time, on a per Share (and corresponding Manager Shares) basis, from such Drag-AIong Sale, and each of the Shareholders and the Drag-AIong Sellers shall otherwise be treated comparably in connection with such Drag-AIong Sale. Each Shareholder that participates in a Drag-Along Sale will be responsible for its proportionate share of the costs of the Drag-AIong Sale that are incurred for the benefit of all Shareholders or the Company generally, but only to the extent such costs are not paid or reimbursed by the proposed transferee.

6.9.4 The Drag-AIong Sellers shall, in their sole discretion, decide whether or not to pursue, consummate, postpone or abandon any Drag-AIong Sale and the terms and conditions thereof. No Shareholder nor any Affiliate of any such Shareholder shall have any liability to any other Shareholder or the Company arising from, relating to or in connection with the pursuit, consummation, postponement, abandonment or terms and conditions of any Drag-AIong Sale except to the extent such Shareholder shall have failed to comply with the provisions of this Article 6.9. If at the end of the 150th day after the date of delivery of the Drag-AIong Notice (as such period may be extended to obtain any approvals required by applicable law) the Drag-AIong Sale has not been consummated, then the Drag-AIong Notice shall be null and void, each Shareholder shall be released from such Shareholder's obligations under such Drag-AIong Notice and it shall be necessary for a separate Drag-AIong Notice to be furnished and the terms of this Article 6.9 separately complied with in order to consummate any Drag-AIong Sale.

6.9.5 The provisions of this Article 6.9 shall terminate immediately prior to the consummation of a Qualified IPO.

6.10 Right of First Offer

6.10.1 In the event that any Other Principal Investor or Other Investor desires to sell or otherwise Transfer (excluding any Transfers (1) to a Permitted Transferee of such Investor, (2) pursuant to Article 6.8 as a Tagging Holder, (3) pursuant to Article 6.9, (4) in a transaction pursuant to Article 6.11, (5) in an IPO and (6) to the Company or the Manager, all of which Transfers set forth in clauses (1) through (6) (inclusive) shall not be subject to this Article 6.10), all or any number of their Shares (and

corresponding Manager Shares) (a "ROFO Sale"), then such Investor shall furnish to the GIC Investors (collectively the "ROFO Holder") (with a copy to the Company), a written notice of the ROFO Sale (the "ROFO Notice"), which ROFO Notice will include:

(a) the number and type of Shares (and corresponding Manager Shares) proposed to be sold by such Investor (collectively the "ROFO Shares") and the proposed purchase price per ROFO Share in cash (the "ROFO Price"); and

(b) an invitation to the ROFO Holder to purchase all or any portion of the ROFO Shares as at a price equal to at least the ROFO Price (the "ROFO"); and

(c) closing arrangements and, to the extent such date is determinable, a closing date for any purchase and sale that may be effected by the ROFO Holders pursuant to this Article 6.10.

6.10.2 The ROFO Holder may exercise the ROFO by delivering within ten (10) Business Days following receipt of the ROFO Notice (the "ROFO Acceptance Period") a written notice to the transferring Investors indicating its desire to exercise the ROFO and specifying the portion of the ROFO Shares it wishes to acquire at a price at least equal to the ROFO Price. If the ROFO Holder does not exercise any portion of such option in accordance with the above requirements (including as to timing) shall be deemed to have waived all of such ROFO Holder's rights with respect to the ROFO.

6.10.3 If the ROFO Holder does not exercise the ROFO to acquire all of the ROFO Shares prior to the expiration of the ROFO Acceptance Period, then the transferring Investors shall thereafter be free for a period of one-hundred-twenty (120) days to sell or otherwise Transfer, subject to the General Transfer Restrictions and the rights set forth in Article 6.8, the remaining ROFO Shares to a non-Affiliate transferee for not less than the ROFO Price; provided, that if such Transfer of ROFO Shares is not completed within such one-hundred-twenty (120) day period, the provisions of this Article 6.10 shall again be required to be satisfied with respect to such ROFO Shares as if no ROFO Notice had been given with respect thereto.

6.10.4 if the ROFO Holder does exercise the ROFO to acquire all or any portion of the ROFO Shares prior to the expiration of the ROFO Acceptance Period, such Transfer shall be subject to the rights set forth in Article 6.8, and the closing of the purchase and sale pursuant to the ROFO shall take place at the offices of the Company on the date set forth in the ROFO Notice, or at such other place or on such other date as the applicable parties may agree or such later date as may be necessary to obtain any

required regulatory approvals. In connection with such purchase and sale, each party shall execute and deliver all agreements, certificates and other documentation reasonably requested by, and in form and substance reasonably satisfactory to, the other party to effect the purchase of such ROFO Shares hereunder.

6.10.5 The provisions of this Article 6.10 shall terminate immediately prior to the consummation of a Qualified IPO.

6.11 Certain Liquidity Rights

6.11.1 The SLP Investors. At any time after the fifth (5th) year anniversary of the Closing, so long as there has not been a Liquidity Event in which the SLP Investors participated, the SLP Investors shall have the right to obtain, not more frequently than once each fiscal quarter, a Fair Market Value determination of all (but not less than all) of the Shares (and corresponding Manager Shares) then-owned by the SLP Investors, by delivering a written request to the Company and the GIC Investors. If, within five (5) Business Days after receiving the Fair Market Value determination, the SLP Investors deliver an irrevocable written request to the GIC Investors that the GIC Investors effect a liquidity event, then the GIC Investors shall, within ten (10) Business Days after receiving such request, either:

(a) Provide irrevocable written notice to the SLP Investors that the GIC Investors have elected to purchase for cash and in accordance with the terms of any Shareholders' Agreement all of the Shares (and corresponding Manager Shares) then-owned by the SLP Investors for a cash purchase price equal to their Fair Market Value and in accordance with the terms of any Shareholders' Agreement (the "SLP Liquidity Purchase"); or

(b) Provide irrevocable written notice to each of the Manager, the Company and the SLP Investors that the GIC Investors have elected to require that the Manager, the Company and the Investors pursue and complete, in accordance with the terms of any Shareholders' Agreement, either (x) a sale of 100% of the Shares (and corresponding Manager Shares) for cash and/or Marketable Securities other than any Shares rolled over in such transaction by the MIV Investor and/or employees of the Company or its Subsidiaries (it being agreed that the purchaser of such Shares and Manager Shares cannot be the SLP Investors, the GIC Investors, the Other Principal Investors or any of their respective Affiliates unless the SLP Investors and the GIC Investors otherwise agree); or (y) a Qualified IPO (or a "dual track" sale and Qualified IPO process) if the Manager Board determines that a Qualified IPO (or a "dual track"

sale and Qualified IPO process) is a more beneficial alternative for the Investors than consummating the sale contemplated in clause (x) above (it being agreed that if such Qualified IPO is not consummated within six (6) months after the Manager Board determines to pursue a Qualified IPO (or a "dual track" sale and Qualified IPO process), then the Manager, the Company and the Investors shall be obligated to pursue and complete the sale contemplated in clause (x) above unless the SLP Investors and the GIC Investors otherwise agree).

6.11.2 The GIC Investors. At any time after the fifth (5th) year anniversary of the Closing, so long as there has not been a Liquidity Event in which GIC participated, if the GIC Investors deliver an irrevocable written request to the Company and the SLP Investors, then unless the SLP Investors and the GIC Investors otherwise agree, the Manager, the Company and the Investors shall take all necessary actions to pursue and complete, as promptly as reasonably practicable, and in accordance with the terms of any Shareholders' Agreement, either:

(a) a sale of 100% of the Shares (and corresponding Manager Shares) for cash and/or Marketable Securities other than any Shares rolled over in such transaction by the MIV Investor and/or employees of the Company or its Subsidiaries (it being agreed that the purchaser of such Shares and Manager Shares cannot be the SLP Investors, the GIC Investors, the Other Principal Investors or any of their respective Affiliates unless the SLP Investors and the GIC Investors otherwise agree); or

(b) a Qualified IPO (or a "dual track" sale and Qualified IPO process) if the Manager Board determines that a Qualified IPO (or a "dual track" sale and Qualified IPO process) is a more beneficial alternative for the Investors than consummating the sale contemplated in clause (b)(i) above (it being agreed that if such Qualified IPO is not consummated within six (6) months after the Manager Board determines to pursue a Qualified IPO (or a "dual track" sale and Qualified IPO process), then the Manager, the Company and the Investors shall be obligated to pursue and complete the sale contemplated in clause (b)(i) above unless the SLP Investors and the GIC Investors otherwise agree).

6.12 SLP Investors Change of Control Sale Right.

6.12.1 In the event of a Change of Control with respect to which the GIC Investors have consented to or waived their consent rights, including those rights set forth in any Shareholders' Agreement, during the first five years after the Closing, but prior to a Qualified IPO, other than as a result of Transfers of Shares and Manager

Shares in a transaction in which the SLP Investors sell Shares as Tag Offerees or a Drag-Along Sale in which the SLP Investors are participating, the SLP Investors shall have the option to sell, in accordance with the terms of any Shareholders' Agreement, and at the election of the SLP Investors, any or all of the Shares as determined by the SLP Investors in their sole discretion (and corresponding Manager Shares) beneficially owned by the SLP Investors to the GIC Investors (the "SLP Investors Put Option") for a cash purchase price equal to the greater of (i) the Fair Market Value of the Shares (and corresponding Manager Shares) to be sold by the SLP Investors determined in accordance with the provisions in any Shareholders' Agreement that set forth the methodology for determining Fair Market Value and (ii) the price that results in the SLP Investors receiving the Minimum Return with respect to the Shares (and corresponding Manager Shares) sold to the GIC Investors.

6.12.2 The SLP Investors may exercise the SLP Investors Put Option by sending an irrevocable written notice to the GIC Investors within 30 days of the later of (x) the consummation of such Change of Control and (y) the first date on which the SLP Investors have knowledge that a Change of Control has occurred, which notice must specify that the SLP Investors are exercising the SLP Investors Put Option and the amount of Shares (and corresponding Manager Shares) which the SLP Investors have elected to sell pursuant to the exercise of the SLP Investors Put Option.

6.12.3 For the avoidance of doubt, any Transfer of Shares by the SLP Investors to the GIC Investors pursuant to this Article 6.12.3 shall be subject to the Other Principal Investors' and the Other Investors' tag-along rights pursuant to Article 6.8.3.

6.13 Other Transfer Restrictions.

6.13.1 In addition to any other restrictions on Transfer herein contained, each Shareholder agrees that in no event may any Transfer of Shares by any Shareholder be made:

(a) to any Person who lacks the legal right, power or capacity to own Shares, as applicable;

(b) for as long as the Company is a partnership for U.S. federal income tax purposes, if such Transfer would, in the opinion of counsel to the Company, be reasonably likely to cause any portion of the assets of the Company to be treated as "plan assets" pursuant to the regulations promulgated by the United States Department of Labor included in 29 CFR § 2510.3-101 (as effectively modified by Section 3(42) of the United States Employee Retirement Income Security Act of 1974, as amended), as

the same may be amended from time to time (or comparable law or regulation);

(c) if such Transfer would be reasonably likely to (x) cause the Company to cease to be classified as a partnership for U.S. Federal income tax purposes or (y) cease to qualify for any safe harbor resulting in classification as a partnership for U.S. federal or income tax purposes unless, in the case of clause (y), the Company has received an opinion from, or other reasonably acceptable advice upon consultation with, nationally recognized tax counsel to the effect that such Transfer does not result in the Company ceasing to be classified as a partnership for U.S. federal income tax purposes;

(d) if such Transfer requires the registration or other qualification of such Shares pursuant to any applicable securities laws; or

(e) if in the reasonable determination of the Manager, such Transfer would require the prior consent of any regulatory agency and such prior consent has not been obtained.

6.14 Matters Requiring Approval of the GIC Investors. From and after the Closing until the earlier of (i) the fifth anniversary of the Closing and (ii) a Qualified IPO, the Company or the Investors, as the case may be, will not, and will cause each Ancestry Entity and each of their respective Subsidiaries not to, without the prior written consent of the GIC Investors, enter into or effect any sale, Transfer or other transaction (or series of related sale, Transfers or transactions) or take any other action (and any sale, Transfer, other transaction or any other action taken in violation of this Article 6.14 shall be null and void ab initio and the Company shall not recognize or be bound by any attempted Transfer on the books and records of the Company) which would result in a Change of Control, other than as a result of Transfers of equity interests in the Manager or the Company by the GIC Investors (either by itself or together with the other Investors); provided, that the Other Principal Investors may Transfer Shares to the extent that the terms of any Shareholders Agreement permit such Transfer without the prior written consent of the GIC Investors and so long as no GIC Investor participates in such Transfer (whether as a Tag Offeree or otherwise), the GIC Investors shall be deemed not to have consented to such transaction or otherwise waived their rights under this Article 6.14.

For the purpose of this Article 6 (and Article 5 where applicable):

"Affiliate" means, with respect to any Person, another Person Controlled directly or indirectly by such first Person, Controlling directly or indirectly such first Person or directly or indirectly under the same Control as such first Person, and “Affiliated” shall

have a meaning correlative to the foregoing. Notwithstanding the foregoing, solely for the purposes of these Articles, the Manager, the Company, and their respective Subsidiaries shall not be considered Affiliates of any of the Investors (other than the MIV Investor).

“Ancestry Business” means the business of providing subscription-based consumer products or services or “freemium” consumer products or services, in each case, related to family history, ancestry, DNA testing and/or genomics.

"Ancestry Entity" means each of Ancestry.com Holdings LLC, Ancestry.com LLC, Ancestry US Holdings Inc., and Ancestry.com Inc., together with their respective successors.

"Ancestry LLC" means each of Ancestry.com Holdings LLC and Ancestry.com LLC, together with their respective successors.

"Applicable Date" means the closing date of the Tag-Along Sale or the sale to the GIC Investors pursuant to the SLP Investors Put Option (as applicable).

"Business Day" means a day on which banks are open for business in the states of New York and California and the countries of Luxembourg and Singapore (which, for avoidance of doubt, shall not include Saturdays, Sundays and public holidays in any of the foregoing localities).

"Change of Control" means (i) any issuance or Transfer of any securities of the Manager or the Company that results in the GIC Investors, the Permira Investors and the Spectrum Investors, in each case as defined in clause (i) of the definition thereof, no longer having sole record and beneficial ownership of (x) a majority of the economic interests in each of the Manager and the Company (provided that, notwithstanding the foregoing, the issuance of any interests or securities in the Company upon the exercise, vesting, grant or settlement of Applicable Compensatory Equity (and the subsequent Transfer of such interests or securities) shall not trigger a Change of Control pursuant to this clause (i)(x)) or (y) a majority of the voting power in the Manager and the Company (it being agreed that, for the avoidance of doubt, any interests or securities of the Company owned by the MIV Investor are non-voting), (ii) the Transfer by the Manager of any Unlimited Shares owned by the Manager, (iii) a sale of all or substantially all of the Company’s or the Ancestry Entities’ assets (in each case on a consolidated basis) (other than, solely for purposes of this clause (iii), any transaction solely between the Manager, the Company and/or its wholly-owned Subsidiaries, on the one hand, and the Manager, the Company and/or its wholly-owned Subsidiaries, on the other hand), (iv)

the Company no longer, directly or indirectly, beneficially and of record, owning 100% of (x) the voting power or (y) the economic interests of the Ancestry Entities (subject, in each case, to director qualifying share ownership, if applicable (i.e., failing either clause (x) or clause (y) would constitute a Change of Control)), or (v) the GIC Investors, the Permira Investors and the Spectrum Investors, in each case as defined in clause (i) of the definition thereof, collectively no longer having the right to nominate a majority of the board (or similar governing body) of the Manager and each of the Ancestry LLCs. For purposes of this definition, the term "Applicable Compensatory Equity" means options, restricted stock, restricted stock units or other similar compensatory equity or equity-based awards in each case that are either (A) issued and outstanding as of May 23, 2016, (B) available for issuance under the Ancelux Topco S.C.A. Equity Incentive Plan (as amended and restated effective September 10, 2015) or (C) issued pursuant to a compensatory or benefit plan (or an amendment to an existing compensatory or benefit plan), in either case under this clause (C), that was approved unanimously by the entire Manager Board.

"Closing" means the consummation of certain transactions with respect to the purchase and sale of Shares and Manager Shares, by and among the Sponsor Investors and certain other Persons, on 23 May 2016.

"Company Competitor" means each of the following as of the time of determination: (a) any Person directly or indirectly engaged in one or more businesses which (i) is in direct and substantial competition with, or substantially similar to, the business of the Company and its Subsidiaries at such time, including the Ancestry Business, and/or (ii) is primarily focused on drug development, pharmaceuticals, genomics research and/or data processing in the life sciences industry; and (b) any Person that is an Affiliate of any Person set forth in clause (a) of this definition.

"Contract" means any written, oral or other agreement, contract, subcontract, lease, understanding, instrument, note, warranty, insurance policy, benefit plan, memorandum of understanding, or legally binding commitment or undertaking of any nature.

"Control" shall mean (x) with respect to a Person (other than an individual) (i) direct or indirect ownership of more than 50% of the voting securities of such Person, and (ii) the right to appoint, or cause the appointment of, more than 50% of the members of the board of directors (or similar governing body) of such Person or (y) with respect to any private equity or other investment fund or vehicle, the possession,

directly or indirectly, of the power to direct or cause the direction of the management or policies of such Person, whether through the ownership of voting securities, by agreement or otherwise (and the terms "Controlling" and "Controlled" shall have meanings correlative to the foregoing).

"Existing Debt Instruments" means (i) any credit and guaranty agreement that one or more Group Companies is a party to and that is in effect as of the Closing and (ii) any indenture for senior notes that one or more Group Companies is a party to and that is in effect as of the Closing.

"Fair Market Value" means (i) with respect to cash or cash equivalents, the amount of such cash and cash equivalents, (ii) with respect to Marketable Securities and other securities that are immediately and freely tradeable on stock exchanges or over-the-counter markets on such date, the average of the closing prices of such securities as reported on the composite tape of the principal national securities exchange or market on which such securities are listed or admitted to trading for the ten (10) trading days immediately preceding such date, and (iii) if the securities are not covered by clause (ii) on such date, the value established by a valuation firm that is a nationally recognized (in the United States) investment bank in accordance with the provisions of any Shareholders' Agreement.

"General Transfer Restrictions" means Article 6.7.3 through Article 6.7.10, inclusive, and Article 6.13 of these Articles.

"GIC Investors" shall mean (i) Jasmine Ventures Pte. Ltd., a Singapore private limited company, and its Permitted Transferees who own Shares and (ii) following the Transfer of Shares by the GIC Investors to a Permitted Assignee in accordance with Article 6.7 and any Shareholders' Agreement, such Permitted Assignee and its Permitted Transferees who own Shares.

"GIC Tag-Along Sale Percentage" means (x) the aggregate number of Shares proposed to be Transferred by the relevant Tag-Along Seller and its Permitted Transferees (without duplication) in the relevant Tag-Along Sale divided by (y) the aggregate number of Shares owned by such Tag-Along Seller and its Permitted Transferees (without duplication) immediately prior to the completion of such Tag-Along Sale, provided that (i) in any Tag-Along Sale subject to Article 6.8.2(i) that is an SLP Significant Sale, and in which the Transfer will occur prior to the five year anniversary of the Closing, the GIC Tag-Along Sale Percentage will equal 100%, (ii) in any Tag-Along Sale subject to Article 6.8.2(ii) that will result in an SLP Significant

Sale and in which the Transfer will occur prior to the four year anniversary of the Closing, the GIC Tag-Along Sale Percentage will equal 100%, and (iii) in any Tag-Along Sale subject to Article 6.8.2(ii) that will occur after the four year anniversary of the Closing, the aggregate GIC Tag-Along Sale Percentage for all GIC Investors will equal the lesser of (1) the aggregate GIC Tag-Along Percentage for all GIC Investors determined without giving effect to this clause (iii) and (2) the aggregate GIC Tag-Along Sale Percentage that would result in the GIC Investors Transferring 25% of the Shares being Transferred by all sellers in such Tag-Along Sale.

"Group" means the Manager, the Company and the Company's direct and indirect Subsidiaries (including, for the avoidance of doubt, each Ancestry Entity).

"Group Company" means any member of the Group.

"Indemnification Agreement" means any indemnification agreements that may be entered into from time to time by and among one or more Group Companies and each Person who is nominated by the SLP Investors, the GIC Investors or the Spectrum Investors to serve on the board of directors (or similar governing body) of a Group Company.

"Investors" means each of the SLP Investors, the GIC Investors, and the Other Investors.

" IPO" means the consummation of an initial firm commitment underwritten offering (or series of related offerings) of equity securities of the Company or the IPO Corporation, as the case may be, to the public pursuant to an effective registration statement (or statements) under the Securities Act of 1933 after which there is an active trading market in such securities.

"IPO Conversion" means any action that the Manager may, in its sole discretion, take to create and implement an IPO, including (i) amendments of any Shareholders' Agreement, including amendments that alter the capital structure of the Company and/or the Manager, whether through the issuance, conversion or exchange of equity securities or otherwise, (ii) the merger, conversion or consolidation of the Company, (iii) the contribution of all of the Shares by the Investors to another corporation that will be the IPO Corporation, (iv) the formation of Subsidiaries and the distribution to Investors of equity or other interests in such Subsidiaries, (v) transferring, domesticating or otherwise moving the Company to another jurisdiction, and (vi) taking such other steps as it deems necessary, advisable or convenient to create a suitable vehicle for an offering, in each case for the express purpose of an initial offering of the securities of

such IPO Corporation for sale to the public in an IPO.

"IPO Corporation" means any entity or the suitable vehicle that will be set up or created for the express purpose of an initial offering of the securities of such entity or vehicle for sale to the public in an IPO.

"IRR" means, as of any date of determination, the discount rate at which the net present value of all of the applicable Large Investor’s investments in the Group from and after the Closing to the date of determination and the Return to the applicable Large Investor through such time equals zero, calculated for each date that an investment was made in the Group from the actual date such investment was made and for any Return, from the date such Return was received by the applicable Large Investor. For purposes of determining IRR, any interests in the Company and any equity interests in the Manager that are owned by the GIC Investors immediately prior to the Closing that that are retained by the GIC Investors immediately after the Closing shall be deemed to have been acquired by the GIC Investors at the Closing for a per equity interest cash purchase price equal to the same cash purchase price per equity interest paid by the GIC Investors and SLP Investors to purchase equity interests at the Closing.

"Issue Price" means the subscription price per each Ordinary Share or Special Share, as applicable, paid by each Shareholder.

"Large Investor Invested Amount" means, with respect to each Large Investor, an amount equal to the aggregate cash purchase price paid by such Large Investor to purchase Interests of the Company and Manager Shares at the Closing plus the aggregate amount of any additional investments by such Large Investor (without duplication) on and after the Closing that consist of purchases from the Manager or the Company of equity securities of the Manager or the Company. For purposes of determining the Large Investor Invested Amount, all payments made by a Large Investor after the Closing for which they are subsequently reimbursed or indemnified pursuant to any Shareholders’ Agreement, any Monitoring Fee Agreement, any Indemnification Agreement or any Registration Rights Agreement and for which they do not purchase or acquire equity securities of the Manager or the Company shall be disregarded and shall not be considered payments made or investments in respect of the Large Investor’s investment in the Group or their respective equity securities. For purposes of determining the Large Investor Invested Amount, any Interests in the Company and any equity interests in the Manager that are owned by the GIC Investors immediately prior to the Closing that that are retained by the GIC Investors immediately

after the Closing shall be deemed to have been acquired by the GIC Investors at the Closing for a per equity interest cash purchase price equal to the same cash purchase price per equity interest paid by the GIC Investors and SLP Investors to purchase equity interests at the Closing.

"Large Investors" means the GIC Investors and the SLP Investors.

“Liquidity Event” means (x) a Qualified IPO, (y) a Sale Transaction involving the sale of 100% of the Shares (and corresponding Manager Shares) other than any Shares rolled over in such transaction by the MIV Investor and/or employees of the Company or its Subsidiaries or (z) a Sale Transaction involving a sale of all or substantially all of the Company’s consolidated assets (and subsequent distribution of all of the net proceeds from such sale to the Investors).

“Manager Board” shall mean the board of directors of the Manager.

"Manager Shares" means the shares of the Manager.

"Marketable Securities" shall mean securities that (i) are listed on the New York Stock Exchange or the Nasdaq Stock Market or any successor thereto, (ii) are, at the time of closing of the applicable transfer, registered, pursuant to an effective registration statement and will remain registered until such time as such securities can be sold by the holder thereof pursuant to Rule 144 without any volume or manner of sale restrictions, (iii) are not subject to restrictions on transfer as a result of any applicable contractual provisions or by law (including the Securities Act) and (iv) in the aggregate with all other such securities being issued to the Investors in the transaction, do not constitute 10% or more of the issued and outstanding securities of such class on a pro forma basis after giving effect to the applicable transfer. “Marketable Securities” are deemed to have a value equal to the average of the closing prices of such securities as reported on the composite tape of the principal national securities exchange or market on which such securities are listed or admitted to trading for the ten (10) trading days immediately preceding the date of determination.

"Minimum Return" means, with respect to a Large Investor, a Return with respect to such Large Investor’s aggregate equity investment on and after the Closing in the Group through the Applicable Date equal to the amount necessary to provide such Large Investor with an IRR of 9.0% on the applicable Large Investor Invested Amount. Whether a proposed transaction satisfies the Minimum Return will be determined as of the Applicable Date after giving effect to the relevant transaction and for purposes of determining whether the Minimum Return has been satisfied, the Fair Market Value of

any Marketable Securities (A) received prior to the Applicable Date shall be determined as of the trading date immediately preceding the date on which they are received by the applicable Large Investor and (B) to be received in the proposed transaction shall be determined as of the Applicable Date. For purposes of determining the Minimum Return, all payments received, reimbursed, or indemnified pursuant to any Shareholders' Agreement (other than payments or distributions received pursuant to Article 6.8 or Article 6.12 or distributions of cash or other property available for distribution received as permitted by the terms of any Shareholders' Agreement (but only to the extent the methodology set forth in any Shareholders' Agreement for determining the Minimum Return excludes such distributions)) or any Monitoring Fee Agreement shall be disregarded and shall not be considered payments received in respect of the applicable Large Investor's investment in the Group. For purposes of determining whether the Minimum Return has been satisfied, any Interests in the Company and any equity interests in the Manager that are owned by the GIC Investors immediately prior to the Closing that that are retained by the GIC Investors immediately after the Closing shall be deemed to have been acquired by the GIC Investors at the Closing for a per equity interest cash purchase price equal to the same cash purchase price per equity interest paid by the GIC Investors and SLP Investors to purchase equity interests at the Closing.

"MIV Investor" Anvil MIV LLC, a Delaware limited liability company.

"Monitoring Fee Agreement" means any monitoring fee agreement that may be entered into from time to time by and among a Group Company, an Affiliate of the GIC Investors and an Affiliate of the SLP Investors.

"New Shares" means (i) any Ordinary Shares, Special Shares or other equity or equity equivalents of the Company, (ii) any options, warrants or other securities or rights (including convertible debt securities), in each case of this clause (ii), convertible or exchangeable into or exercisable for Ordinary Shares, Special Shares or other equity or equity equivalents of the Company, or (iii) any debt of the Company that is not convertible or exchangeable for equity securities and that in the case of this clause (iii) is issued, in whole or in part, to one or more Investors or any Affiliate of an Investor.

"Non-Liquid Consideration" means any consideration other than cash or Marketable Securities.

"Other Investors" means any Person (other than the SLP Investors, the GIC Investors and the Other Principal Investors) who is a Shareholder, who is a party to any

Shareholders' Agreement, or who becomes an Other Investor pursuant to these Articles or the terms of any Shareholders' Agreement.

"Other Principal Investors" means the Spectrum Investors and the Permira Investors.

"Permira Investors" means (i) Anvilux 1 S.à r.l., a *société à responsabilité limitée* organized and existing under the laws of Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 172.397 and (ii) Anvilux 2 S.à r.l., a société à responsabilité limitée organized and existing under the laws of Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 172.429, as their names or registered office may change from time to time and their respective Permitted Transferees who own Shares and (ii) following the Transfer of Shares by the Permira Investors to a Permitted Assignee in accordance with Article 6.7 and any Shareholders' Agreement, such Permitted Assignee and its Permitted Transferees who own Shares.

"Permitted Assignee" means any Person or group of Affiliated Persons to whom an Investor Transfers all of the Shares and Manager Shares owned by such Investor and its Permitted Transferees at the time of such Transfer in accordance with the provisions of any Shareholders' Agreement.

"Permitted Transferee" means, with respect to an Investor, an Affiliate of such Investor that, unless otherwise approved by the Manager Board, is not a Company Competitor, but only for so long as such Person remains an Affiliate of such Investor. For the avoidance of doubt, a limited partner (or equivalent passive investor) of a Person, solely as a result of such fact, shall not constitute a Permitted Transferee of such Person or of any Investor in which such Person is directly or indirectly invested.

"Person" means a natural person, partnership, corporation, limited liability company, business trust, joint stock company, trust, unincorporated association, joint venture, cooperative or association or other legal entity or organization of whatever nature, and shall include any successor (by merger or otherwise) of such entity, or a government or any agency or political subdivision thereof.

"Proposed Transferee" means, collectively, the Person or Persons to whom Shares (and corresponding Manager Shares) are to be transferred in a Tag-Along Sale.

"Qualified IPO" means an IPO in which immediately after giving effect to the

issuance of shares of common stock in the IPO, (x) at least 20% of the outstanding shares of common stock of the IPO Corporation are or have been sold to the public and (y) such common stock as listed on the New York Stock Exchange or the Nasdaq Stock Market.

"Registration Rights Agreement" means any registration rights agreement that may be entered into from time to time by and among the Company, the Manager and the Sponsor Investors (it being understood that other Persons may also be parties to such agreements).

"Return" means, as of any date of determination, the sum of (i) all cash, (ii) the Fair Market Value of all Marketable Securities (determined as of the trading date immediately preceding the date on which they are received by the applicable Large Investor if not received in a Tag-Along Sale transaction or the SLP Investors Put Option transaction, or if received in a Tag-Along Sale transaction or the SLP Investors Put Option transaction, the Applicable Date) and (iii) the Fair Market Value of all other securities or assets (determined as of the trading date immediately preceding the date on which they are received by the applicable Large Investor), in each such case, paid to or received by the applicable Large Investor prior to such date pursuant to (A) any dividends or distributions of cash and/or Marketable Securities by the Manager and/or the Company to the applicable Large Investor in respect of their equity securities of the Manager and/or the Company, and/or (B) a Transfer of equity securities of the Manager and/or the Company by the applicable Large Investor to any Person (other than to a Permitted Transferee of such Large Investor); provided, that in the case of a Tag-Along Sale transaction, if the applicable Large Investor retains any portion of their equity securities of the Manager and/or the Company following such transaction, the Fair Market Value of such portion immediately following such transaction (x) shall be deemed consideration paid to or received by the applicable Large Investor for purposes of calculating the "Return" solely with respect to determining whether the Minimum Return requirement has been met for such transaction and shall be based on the per security price of such equity securities of the Manager and/or the Company to be Transferred or sold in such Tag-Along Sale transaction assuming (1) full payment of all fees and expenses payable by or on behalf of the Group to any Person in connection therewith, including to any financial advisors, consultants, accountants, legal counsel and/or other advisors or representatives and (2) no earn-out payments, contingent payments (other than payments contingent upon the satisfaction or waiver of customary

conditions to closing), and/or deferred consideration, holdbacks and/or escrowed proceeds will be received by the applicable Large Investor; provided, further, that notwithstanding anything herein to the contrary and for the avoidance of doubt, all payments received, reimbursed, or indemnified pursuant to any Shareholders' Agreement, any Monitoring Fee Agreement, any Indemnification Agreement or any Registration Rights Agreement shall be disregarded and shall not be considered consideration paid to or received by the applicable Large Investor for purposes of calculating the "Return"

"Sale Transaction" means (i) the sale by the GIC Investors to a Person (or to a "group" of Persons as defined for purposes of Section 13(d) of the Exchange Act) that is not an Affiliate of the GIC Investors of an amount of equity interests of the Manager and the Company that (x) combined for this calculation together with all of the equity in the Manager and the Company owned by all of the other Investors to be transferred in such transaction (including pursuant to Article 6.9), represents a majority of the equity interests of the Manager and the Company and (y) represents a majority of the Interests and other equity interests owned by the GIC Investors in each of the Manager and the Company, (ii) the sale to a Person (or to a "group" of Persons as defined for purposes of Section 13(d) of the Exchange Act) that is not an Affiliate of the GIC Investors of equity interests of any Ancestry Entity that represents a majority of the equity interests of such Ancestry Entity, (iii) the sale to a Person (or to a "group" of Persons as defined for purposes of Section 13(d) of the Exchange Act) that is not an Affiliate of the GIC Investors of all or substantially all of the assets of the Company and its Subsidiaries (determined on a consolidated basis based on value), in the case of each of clauses (i) through (iii), including by means of merger, consolidation, other business combination, exclusive license, share exchange or other reorganization); provided that any transaction solely between the Manager, the Company and/or its wholly-owned Subsidiaries, on the one hand, and the Manager, the Company and/or its wholly-owned Subsidiaries, on the other hand, shall not be considered a Sale Transaction hereunder.

"Shareholders' Agreement" means any shareholders agreement (i) with respect to the Company that may be entered into from time to time by and among the Company and the Sponsor Investors (it being understood that other Persons may also be parties to such agreements) or (ii) with respect to the Manager that may be entered into from time to time by and among the Manager and the Sponsor Investors (it being understood that other Persons may also be parties to such agreements).

"SLP Investors" means (i) SLP Hero Holdings S.à r.l. and their respective Permitted Transferees who own Shares and (ii) following the Transfer of Shares by the SLP Investors to a Permitted Assignee in accordance with Article 6.7 and any Shareholders' Agreement, such Permitted Assignee and its Permitted Transferees who own Shares.

"SLP Tag-Along Sale Percentage" means (x) the aggregate number of Shares proposed to be Transferred by the relevant Tag-Along Seller and its Permitted Transferees (without duplication) in the relevant Tag-Along Sale divided by (y) the aggregate number of Shares owned by such Tag-Along Seller and its Permitted Transferees (without duplication) immediately prior to the completion of such Tag-Along Sale, provided that (i) in any Tag-Along Sale subject to Article 6.8.1(i) that will result in a Change of Control and in which the Transfer will occur prior to the five year anniversary of the Closing, the SLP Tag-Along Sale Percentage will equal 100%, (ii) in any Tag-Along Sale subject to Article 6.8.1(ii) that will result in a Change of Control and in which the Transfer will occur prior to the four year anniversary of the Closing, the SLP Tag-Along Sale Percentage will equal 100%, and (iii) in any Tag-Along Sale subject to Article 6.8.1 (ii) that will occur after the four year anniversary of the Closing, the aggregate SLP Tag-Along Sale Percentage for all SLP Investors will equal the lesser of (1) the aggregate SLP Tag-Along Sale Percentage for all SLP Investors determined without giving effect to this clause (iii) and (2) the aggregate SLP Tag-Along Sale Percentage that would result in the SLP Investors Transferring 25% of the Shares being Transferred by all sellers in such Tag-Along Sale.

"Spectrum Investors" means (i) Spectrum ANC Investor, L.P. and its Permitted Transferees who own Shares and (ii) following the Transfer of Shares by the Spectrum Investors to a Permitted Assignee in accordance with Article 6.7 and any Shareholders' Agreement, such Permitted Assignee and its Permitted Transferees who own Shares.

"Sponsor Investors" means the SLP Investors, the GIC Investors, the Spectrum Investors and the Permira Investors.

“Subsidiary” means a Person that is Controlled directly or indirectly by another Person.

“Tag Offerees” means (i) the SLP Investors in any Article 6.8.1 Tag-Along Sale, (ii) the GIC Investors in any Article 6.8.2 Tag-Along Sale and (iii) the Other Principal Investors and Other Investors in any Article 6.8.3 Tag-Along Sale.

“Tag-Along Offer” means an SLP Tag-Along Offer, a GIC Tag-Along Offer or an

Other Investor Tag-Along Offer, as applicable.

“Tag-Along Sale” means an Article 6.8.1 Tag-Along Sale, an Article 6.8.2 Tag-Along Sale and/or an Article 6.8.3 Tag-Along Sale, as applicable.

“Tag-Along Seller” means an Article 6.8.1 Tag-Along Seller, an Article 6.8.2 Tag-Along Seller or an Article 6.8.3 Tag-Along Seller, as applicable.

"Transfer" or "Transferred" means a transfer, sale, assignment, pledge, hypothecation or other disposition by a Person of a legal, economic, or beneficial interest in another person, whether directly or indirectly, including pursuant to the creation of a derivative security, the grant of an option or other right, by operation of law or by any disposition of an interest in any parent holding company of such Person (but excluding any Transfer of a partnership interest in a private equity or similar investment fund, but shall exclude repurchase of Shares by the Company in accordance with the repurchase provisions provided for in these Articles.

CHAPTER III. MANAGEMENT

7. MANAGEMENT

7.1 The Company shall be managed by Ancelux S.A., a public limited liability company (*société anonyme)* organized and existing under the 1915 Law (herein referred to as the “Manager”), in its capacity as the sole Unlimited Shareholder (*Actionnaire Commandité),* as its name, registered office, articles of incorporation or legal form may change from time to time.

7.2 The Manager may be removed only in the case of fraud, gross negligence or wilful misconduct by means of a resolution of Shareholders adopted in the same manner as provided for by the 1915 Law in relation to the amendments of the Articles and Article 6.7.8.

7.3 The Limited Shareholders shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

8. POWERS OF THE MANAGER

8.1 The Manager has the power to take all or any action which is necessary or useful in the interest of the Company, with the exception of those reserved by Luxembourg Law or the Articles to a meeting of Shareholders.

8.2 Certain decisions of the Manager may require the prior written consent from a specified majority of the Shareholders other than the Permira Funds, according to any Shareholders' Agreement.

9. REPRESENTATION OF THE COMPANY

9.1 The Company will be bound towards third parties by the sole signature or act of the Manager represented by its legal representatives or any delegate appointed in compliance with the Articles of incorporation of the Manager. No Limited Shareholder shall represent the Company.

10. DELEGATION OF POWERS

10.1 The Manager may, at any time, appoint agents of the Company for the affairs and management of the Company, provided the Limited Shareholders cannot act on behalf of the Company. The appointed agents shall be entrusted with the powers and duties conferred to them by the Manager.

10.2 The Manager will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

11. LIABILITY OF THE SHAREHOLDERS

11.1 The Manager shall be liable with the Company *(solidairement responsable)* for all liabilities of the Company to the extent required by Luxembourg Law.

11.2 The Limited Shareholders shall refrain from acting on behalf of the Company in any manner or capacity whatsoever other than when exercising their rights as Shareholders in general meetings of the Shareholders and shall only be liable for payment to the Company of the nominal value and the issue premium, if any, paid for each Share they hold (to the extent not already paid).

CHAPTER IV. - STATUTORY AUDITOR

12. STATUTORY AUDITOR

12.1 The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory approved auditor(s) (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*). The general meeting shall appoint the statutory approved auditor(s) (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*).

12.2 A statutory approved auditor may only be removed by the general meeting with cause or with the approval of the statutory approved auditor.

CHAPTER IV. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

13. POWERS OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

13.1 Any properly constituted meeting of the Shareholders (a "Shareholders' Meeting") shall represent the entire body of Shareholders.

13.2 A Shareholders' Meeting shall deliberate only on the matters which are not reserved to the Manager by the Articles or by the 1915 Law.

14. ANNUAL GENERAL MEETING

14.1 The annual general meeting of the Shareholders (the "AGM") will be held in the City of Luxembourg, at a place specified in the notice convening the meeting in Luxembourg on the twenty eighth day of June at 5 pm. If that day falls on a Saturday or Sunday or on a public holiday in Luxembourg, the meeting will be held on the next following business day.

15. OTHER GENERAL MEETING

15.1 The Manager may convene other general meetings of the Shareholders (“EGMs”).

15.2 Such meetings must be convened if Shareholders representing ten (10) percent of the Company's capital so request.

16. CONVENING NOTICE

16.1 A Shareholders' Meeting is convened by the Manager by way of a written notice setting out for the agenda of the meeting and sent by registered post at least 8 days prior to the meeting to the address of the Shareholders, as indicated in the register of Shareholders.

16.2 If all the Shareholders are present or represented at a Shareholders' Meeting and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the Shareholders can waive all convening requirements and formalities.

17. PRESENCE, REPRESENTATION

17.1 All Shareholders are entitled to attend and speak at all Shareholders' Meetings.

17.2 A Shareholder may act at any Shareholders' Meeting by appointing in a

writing (to be delivered by hand, registered letter, telefax, cable, telegram, telex or email) as his proxy another Person who need not be a Shareholder himself.

18. VOTE

18.1 Each Share entitles the holder thereof to one vote.

18.2 Unless otherwise provided by Luxembourg Law or by the Articles, all resolutions of the Shareholders' Meeting shall be taken by a simple majority of votes, regardless of the proportion of the capital represented.

18.3 No decision of a Shareholders' Meeting shall be validly taken without the affirmative vote of the Manager, including, any change to the Articles other than a change to Article 7.1 or a decision removing the Manager or appointing another manager.

19. EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

19.1 An EGM convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless at least one half of the share capital are represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles and, if any, the wording regarding the amendments to the objects and the form of the Company.

19.2 If the first of the conditions in Article 21.1 is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles or by the 1915 Law. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the share capital represented.

19.3 At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be adopted by a two-thirds majority of the votes cast, subject also to the approval of the Manager (except as provided in Article 20.3).

19.4 Resolutions to change the nationality of the Company or to increase the commitments of the Shareholders may only be adopted by the unanimous decision of the Shareholders, subject to any other provisions of the 1915 Law.

20. MINUTES

20.1 The minutes of a Shareholders' Meeting shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary and the scrutineer.

20.2 Copies or extracts of these minutes to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Manager.

21. CLASSES OF SHARES

21.1 In accordance with the 1915 Law, where there is more than one class of Shares, and the resolution of the general meeting is such as to change the respective rights thereof, the resolution must fulfil the conditions as to attendance and majority laid down in Article 21 with respect to each class of Shares.

CHAPTER V. BUSINESS YEAR, DISTRIBUTION OF PROFITS

22. FINANCIAL YEAR

22.1 The Company's financial year starts on 1st January and ends on 31st December of each calendar year (all dates inclusive).

22.2 The Manager shall draw up the balance sheet and the profit and loss account of the Company. The Manager will submit these documents together with a report of the operations of the Company at least one month prior to the AGM to the Supervisory Board who shall make a report containing comments on such documents.

23. ADOPTION OF FINANCIAL STATEMENTS

23.1 The Manager shall provide the Shareholders with a copy of the audited financial statements drawn up in accordance with Luxembourg Law.

23.2 Those financial statements shall be submitted for adoption to the AGM. The AGM shall consider and, if thought fit, adopt the financial statements and vote on the discharge of the Manager and the allocation of the results of the Company in accordance with these Articles.

24. DISTRIBUTION ENTITLEMENTS ON SHARES

24.1 From the net profits of the Company determined in accordance with Luxembourg Law, five per cent shall be deducted and allocated to a legal reserve. That deduction will cease to be mandatory when and as long as the amount of the legal reserve fund reaches one tenth of the Company's nominal capital.

24.2 The decision to distribute funds and the determination of the amount of such distribution will be taken by the Shareholders in accordance with the following provisions of this Article 26.2:

24.2.1 *Fixed dividends*

The holder(s) of the Unlimited Shares shall receive an annual fixed dividend calculated as a percentage corresponding to 10% of the nominal value of each Unlimited Shares.

The holders of the Special Shares are entitled to the following annual fixed dividends to be paid proportionally between each class of shares:

- the holders of class Al shares shall be entitled to receive dividend distributions in an amount of zero point ten per cent (0.10%) of the nominal value of the class Al shares held by them,

- the holders of class A2 shares shall be entitled to receive dividend distributions in an amount of zero point fifteen per cent (0.15%) of the nominal value of the class A2 shares held by them,

- the holders of class A3 shares shall be entitled to receive dividend distributions in an amount of zero point twenty per cent (0.20%) of the nominal value of the class A3 shares held by them,

- the holders of class A4 shares shall be entitled to receive dividend distributions in an amount of zero point twenty-five per cent (0.25%) of the nominal value of the class A4 shares held by them.

Should any class of shares have been cancelled following its redemption,

repurchase or otherwise at the time of the distribution, the remainder of any dividend distribution shall then be allocated to the next outstanding class of shares to be redeemed in the reverse numerical order (e.g. initially class A4 Shares).

In any case, dividends can only be distributed and Shares redeemed to the extent that the Company has distributable sums within the meaning of the 1915 Law and in accordance with the applicable provisions of the 1915 Law.

24.3 Notwithstanding the preceding provisions, the Manager is authorized to declare and pay interim dividends to the shareholder(s) in accordance with the distribution provisions described in the preceding provisions of this Article 26 before the end of the financial year and in accordance with the applicable legal provisions.

CHAPTER VI. DISSOLUTION

25. DISSOLUTION

25.1 The Company may be dissolved by a decision of the Shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these Articles and in accordance with Luxembourg Law.

25.2 In the event of the death, legal incapacity or inability to act of the Manager, the Company will not terminate and the relevant provisions of the 1915 Law shall apply.

25.3 Any amount in liquidation shall be distributed between the Shareholders in accordance with the entitlements referred to in Articles 5 and 26.

CHAPTER VII. INTERPRETATION AND LUXEMBOURG LAW

26. IN THESE ARTICLES:

26.1 a reference to:

26.1.1 one gender shall include each gender;

26.1.2 (unless the context otherwise requires) the singular shall include the plural and vice versa;

26.1.3 a statutory provision or statute includes all modifications thereto and all re-enactments (with or without modifications) thereof.

26.2 general words shall not be given a restrictive meaning by reason of their being preceded or followed by word indicating a particular class or parts, matters or things or by examples falling within the general words; and

26.3 the headings to these Articles do not affect their interpretation or construction.

In addition to these Articles, the Company is also governed by all applicable

provisions of Luxembourg Law and any Shareholders' agreement that may be entered into by the Shareholders from time to time. In the event of a conflict between any provision of these Articles and the provisions of any Shareholders' Agreement, the provisions of any Shareholders' Agreement shall prevail as between the Shareholders and the Company.

2. Transfer of the registered office of the Company from 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg to 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, effective as of 23 May 2016;

3. Acknowledgment of the resignation of Eddy Perrier, Peter Gibbs and Ulrich Gasse from their mandates as members of the supervisory board of the Company, effective as of 23 May 2016;

4. Discharge to the members of the supervisory board of the Company who were in office during the period starting on 1 January 2016 and ending on 23 May 2016 in respect of the proper performance of their duties;

5. Appointment of PricewaterhouseCoopers as an independent statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) for a duration expiring at the annual general meeting approving the accounts for the financial year ending on 31 December 2016.

Thereafter the following resolutions have been passed:

FIRST RESOLUTION

The general meeting resolved to amend and restate the articles of incorporation of the Company as set forth in item 1 of the agenda.

SECOND RESOLUTION

The general meeting resolved to transfer the registered office of the Company from 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg to 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, effective as of 23 May 2016.

THIRD RESOLUTION

The general meeting acknowledged the resignation of Eddy Perrier, Peter Gibbs and Ulrich Gasse from their mandate as members of the supervisory board of the Company, effective as of 23 May 2016.

FOURTH RESOLUTION

The general meeting resolved to grant discharge to the members of the supervisory board of the Company who were in office during the period starting on 1 January 2016 and ending on 23 May 2016 in respect of the proper performance of their duties.

FIFTH RESOLUTION

The general meeting resolved to appoint, with effect from the date hereof and until the general meeting of the shareholders of the Company which shall approve the financial statements of the Company for the financial year ending 31 December 2016, PricewaterhouseCoopers, a *société cooperative* having its registered office at 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés* in Luxembourg, section B, under number 65477, as independent statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*).

All items of the agenda having been resolved upon, the meeting was closed.

COSTS

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately evaluated at two thousand Euro (EUR 2,000.-).

STATEMENT

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that on the request of the appearing persons hereto, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same appearing persons in case of divergences between the English and French version, the English version will be prevailing.

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg on the day indicated at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, known to the notary by surname, first name, civil status and residence, the said persons signed together with Us, the notary, this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux mille seize, le vingt-troisième jour du mois de mai,

Par-devant Nous, Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné ;

s'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de « **Ancelux Topco S.C.A.** » (la « **Société** »), une société en commandite par actions établie et ayant son siège social au 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 174036, constituée le 7 décembre 2012 suivant acte du notaire instrumentant, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le « **Mémorial** ») numéro 393, page 18852, du 18 février 2013, dont les statuts ont été modifiés la dernière fois le 23 mai

2016 par acte du notaire instrumentant, non encore publié au Mémorial.

L'Assemblée a été présidée par Madame Katia PANICHI, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président a nommé comme secrétaire et l'assemblée général a élu scrutateur Madame Lauren HARRIS, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président a déclaré et requis le notaire d'acter que :

I. Les associés représentés ainsi que le nombre de parts sociales qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence signée par le mandataire, le président, le secrétaire et scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste de présence sera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

Il ressort de ladite liste de présence que les vingt-deux millions neuf cent quatre-vingt-quatre mille quatre cent quatre-vingt-dix (22.984.490) actions émises par la Société (notamment les cent (100) actions de commandités, quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions non rachetables ordinaires (les «Actions Ordinaires») et les actions spéciales de classe A1 à A4 composées de quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions de classe A1 rachetables, quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions de classe A2 rachetables, quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions de classe A3 rachetables et quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions de classe A4 rachetables) étaient représentées à l'assemblée générale et que les associés de la Société ont déclaré avoir eu connaissance au préalable de l'ordre du jour, de sorte que l'assemblée générale était valablement constituée et pouvait valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

II. L'ordre du jour de l'assemblée générale est le suivant :

Ordre du jour

1. Refonte des statuts de la Société de sorte qu'ils aient la teneur suivante :

CHAPITRE I- FORME, RAISON SOCIALE, SIEGE SOCIAL, OBJET, DURÉE

1. FORME, RAISON SOCIALE

1.1 Le présent document constitue les statuts de **Ancelux Topco S.C.A.** (la « **Société** »), une société en commandite par actions de droit luxembourgeois, régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg (la « **Loi luxembourgeoise** »), y compris la loi

modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la « **Loi de 1915** ») et par ses statuts tels que modifiés de temps à autre (les « **Statuts** ») et tout Pacte d'Actionnaires.

2. SIEGE SOCIAL

2.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg.

2.2 Le Gérant Commandité (tel que défini ci-après) est autorisé à changer l'adresse de la Société au sein de la même municipalité au Grand-Duché de Luxembourg.

2.3 Le Siège Social peut être transféré à n'importe quel autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires de la Société (une **« Résolution des Actionnaires** ») délibérant selon la méthode requise pour la modification des Statuts.

2.4 Dans le cas où une situation d'ordre militaire, politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social de la Société se produirait ou serait jugée imminente, le siège social de la Société pourra être transféré temporairement à l'étranger jusqu'à ce que la situation soit régularisée; ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social, restera luxembourgeoise. La décision de transfert du siège social à l'étranger sera prise par le Gérant Commandité.

3. OBJET SOCIAL

3.1 L'objet de la Société est la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou dans toute autre entreprise, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que par la vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, notes et autres valeurs mobilières ou produits dérivés de toute espèce, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de succursales luxembourgeoises ou étrangères.

3.2 La Société peut à tout moment emprunter sous toute forme (et dans tous les cas par voie de placement public ou privé), et retirer, faire, accepter, endosser, signer et procéder à l'émission d'effets de commerce, lettres de change, bons de souscription, d'obligations, de certificats de créance ou tout autre instrument négociable ou non négociable et reconnaissances de dettes.

3.3 D'une manière générale elle peut prêter assistance (par des prêts, avances, garanties, sûretés ou autrement) à toute société ou entreprise dans laquelle la Société a

un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société, prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et effectuer toute opération qu'elle juge utile dans l'accomplissement et le développement de ses objets.

3.4 Enfin, la Société peut effectuer toute opération commerciale, technique, financière ou autre, liée directement ou indirectement, dans tous les domaines, afin de faciliter la réalisation de son objet, y compris, sans limitation, l'acceptation d'un mandat de liquidateur en relation avec toute société du groupe auquel appartient la Société.

TOUJOURS A LA CONDITION que la Société n'entre dans aucune transaction qui pourrait constituer une activité réglementée du secteur financier ou qui requiert une licence professionnelle en vertu de la Loi luxembourgeoise sans autorisation de droit en vertu de la Loi luxembourgeoise.

4. DUREE

4.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

CHAPITRE II - CAPITAL, ACTIONS

5. **CAPITAL SOCIAL**

5.1 Le capital social émis de la Société est fixé à deux cent vingt-neuf mille huit cent quarante-quatre dollars américains et quatre-vingt-dix centimes (229.844,90 USD) représenté par:

- cent (100) actions de commandité (« **Actions de Commandité** »),
- quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions ordinaires (« **Actions Ordinaires** »),
- quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions A1 rachetables,
- quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions A2 rachetables,
- quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions A3 rachetables, et
- quatre millions cinq cent quatre-vingt-seize mille huit cent soixante-dix-huit (4.596.878) actions A4 rachetables.

Toutes les actions de classe A1 à A4 sont dénommées ci-après comme les « **Actions Spéciales** », ayant une valeur nominale d'un centime de dollar américain (USD 0,01) chacune. Les Actions Spéciales et les Actions Ordinaires sont ci-après désignées les « Actions ».

5.2 La souscription à, la détention ou la cession des Actions Ordinaires ne

peut se réaliser sans souscrire à, détenir ou céder au même moment un nombre proportionnel d'Actions Spéciales (c'est-à-dire le *stapling* des Actions Ordinaires et des Actions Spéciales sauf dans le cas de rachat et annulation des Actions Spéciales) au même souscripteur ou cessionnaire.

5.3 Le capital social de la Société non-émis mais autorisé est fixé à quatre-vingt-neuf millions neuf cent soixante-et-un mille trois cent soixante-huit dollars américains et soixante-huit centimes (89.961.368,68 USD).

5.3.1 Le capital social de la Société non-émis mais autorisé peut être augmenté ou diminué par décision des Actionnaires adoptée selon la méthode requise pour modifier les Statuts.

5.3.2 Sous réserve des dispositions de tout Pacte d'Actionnaires, des dispositions de l'Article 5.5.5 et dans les limites du capital autorisé défini dans le présent Article, le Gérant Commandité est autorisé et habilité à (i) réaliser toute augmentation du capital social ou des fonds de la Société avec ou sans l'émission de Nouvelles Actions, étant entendu que le Gérant Commandité est autorisé à émettre de telles Nouvelles Actions en une ou plusieurs émissions et que le Gérant Commandité est libre de déterminer la/les classe(s) de Nouvelles Actions concernée(s) par chaque émission et (ii) l'émission d'obligations, de *preferred equity certificates, warrants,* options ou tous autres instruments convertibles, échangeables ou exerçables en actions et d'émettre des actions suite à la conversion ou l'exercice des instruments susmentionnés, étant entendu que si de tels instruments sont émis dans la période fixée à l'Article 5.3.5 ci-dessous, les actions suite à la conversion ou l'exercice de tels instruments peuvent être émises après l'expiration de ladite période, il est entendu que le Gérant Commandité est autorisé à émettre lesdites Nouvelles Actions en une ou plusieurs fois et que le Gérant Commandité est libre de déterminer la/les classe(s) de Nouvelles Actions qui seront concernée(s) par chaque émission.

5.3.3 Sous réserve des dispositions de tout Pacte d'Actionnaires, les actions et les instruments à émettre conformément aux dispositions de l'Article 5.3 peuvent être payés par le biais d'apports en numéraire ou en nature par l'incorporation de réserves, de primes d'émission ou de profits non distribués, y compris en faveur de nouveaux actionnaires pour les trois derniers. Les actions à émettre conformément à cet Article peuvent être émises avec ou sans prime d'émission, étant entendu que (i) de telles actions ne peuvent être émises à un prix inférieur à leur valeur nominale et (ii) si la contribution due à la Société pour ces nouvelles actions émises était supérieure à leur

valeur nominale, alors l'excédent devrait être inscrit en tant que prime d'émission à l'égard desdites actions dans les comptes de la Société.

5.3.4 Le Gérant Commandité est spécialement autorisé à émettre lesdites actions et, lorsqu'applicable, les instruments à émettre conformément aux dispositions de cet Article, sans réserver (par annulation ou limitation) le droit préférentiel de souscription des Actionnaires existants pour souscrire à de telles actions tel que décrit à l'Article 5.5.5 et aux dispositions applicables de tout Pacte d'Actionnaires.

5.3.5 L'autorisation expirera au cinquième anniversaire de la date de publication au Mémorial C du procès-verbal de l'assemblée générale tenue le 23 mai 2016 et peut être renouvelée conformément aux dispositions légales applicables, étant entendu que le Gérant Commandité peut procéder à une augmentation de capital ou à une émission des instruments susmentionnés tel qu'à la date de l'Assemblée Générale ayant adopté cet article c'est-à-dire au 23 mai 2016.

5.3.6 Le Gérant Commandité est autorisé à déterminer la place et la date de l'émission ou des émissions successives, le Prix d'Emission, les termes et conditions de la souscription et de libération des Nouvelles Actions (mentionnées dans cet Article) et si applicable, la durée, l'amortissement, les autres droits (y compris le remboursement anticipé), les taux d'intérêt, les taux de conversion et d'échange desdits instruments (mentionnés dans cet article 5.3) ainsi que tous les autres termes et conditions de tels instruments, y compris leur souscription, émission et paiement, sous réserve de dispositions de tout Pacte d'Actionnaires.

5.3.7 Le Gérant Commandité et autorisé à effectuer toutes les actions nécessaires pour modifier les Articles 5.1 et 5.3 des présents Statuts afin d'acter le changement du capital social émis et du capital social autorisé suivant toute augmentation conformément au présent Article. Le Gérant Commandité est habilité à prendre ou autoriser les actions requises pour l'exécution et la publication d'une telle modification conformément à la Loi de 1915. De plus, le Gérant Commandité peut déléguer à toute Personne dûment autorisée les fonctions d'accepter les souscriptions, les conversions ou échanges de recevoir le paiement pour les actions, obligations, *preferred equity certificates*, *warrants,* options ou instruments et faire toutes les actions nécessaires pour modifier l'Article 5 des présents Statuts afin d'enregistrer le changement du capital social émis et autorisé suivant toute augmentation conformément au présent Article.

5.4 Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une Résolution

des Actionnaires adoptée selon la manière requise pour modification des présents Statuts et les dispositions légales applicables et sous réserve des dispositions des présents Statuts et des dispositions pertinentes de tout Pacte d'Actionnaires.

5.5 Droits Préférentiels de Souscription:

Sous réserve des dispositions de tout Pacte d'Actionnaires:

5.5.1 Après le Closing, mais avant une IPO Qualifiée, si la Société propose d'émettre de Nouvelles Actions à, ou de conclure tout Contrat portant sur l'émission de Nouvelles Actions avec, toute Personne, la Société devra délivrer à chaque Actionnaire (« **Actionnaire Participant** ») une notification par écrit (l' « **Offre Notifiée** ») d'une telle proposition d'émission au moins vingt (20) Jours Ouvrables avant la date de l'émission proposée (la période comprise entre la date effective de l'Offre Notifiée et celle de l'émission proposée, est appelée « **Période de Souscription** »). L'Offre Notifiée devra inclure les termes et conditions importants de l'émission, y compris, dans la mesure où cela est applicable, (i) le montant, la nature et les termes des Nouvelles Actions à inclure dans l'émission, (ii) le prix maximum et minimum des Nouvelles Actions à inclure dans l'émission, (iii) le nom et l'adresse de l'acheteur proposé et (iv) la date de l'émission proposée, si celle-ci est connue.

5.5.2 Chaque Actionnaire Participant aura l'option, exerçable à tout moment pendant les dix (10) premiers Jours Ouvrables de la Période de Souscription, par remise d'une notification écrite irrévocable à la Société et aux mêmes termes et conditions que ceux de l'émission de Nouvelles Actions proposée, d'irrévocablement souscrire à concurrence du nombre ou montant, selon le cas, des Nouvelles Actions incluses dans l'émission proposée tel que celui-ci soit égal au produit (A) du nombre ou montant de toutes Nouvelles Actions supplémentaires à émettre et de (B) une fraction dont le numérateur est le nombre d'Actions détenues par un tel Actionnaire Participant et le dénominateur est le nombre total d' Actions détenues par l'ensemble des Actionnaires Participants (une telle fraction étant ci-après dénommée le « **Pourcentage Préférentiel de Souscription** »). Chaque Actionnaire Participant qui n'exerce aucune part d'une telle option conformément aux conditions susmentionnées devra être considéré comme ayant renoncé à tous les droits de cet Actionnaire Participant relatifs à cette émission, mais non ceux relatifs à une émission future. Dans le cas où un Actionnaire Participant choisit d'acheter moins que son Pourcentage Préférentiel de Souscription global de Nouvelles Actions, la Société devra remettre à chaque Actionnaire Participant (autre que les Actionnaires Participants y ayant renoncé) une notification écrite au plus tard le

quinzième (15ème) Jour Ouvrable de la Période de Souscription, incluant le nombre ou le montant, le cas échéant, de Nouvelles Actions qui ont été refusées d'être achetées par de tel(s) Actionnaire(s) Participant(s) ayant renoncé, et, avant l'expiration de la Période de Souscription, chaque autre Actionnaire Participant pourra souscrire à de telles Nouvelles Actions refusées; sous réserve, que dans le cas où le nombre de ces Nouvelles Actions refusées ainsi souscrites est supérieur au nombre total des Nouvelles Actions refusées, chaque Actionnaire Participant souscrivant à de telles Nouvelles Actions refusées pourra être en droit de souscrire à un montant de Nouvelles Actions refusées proportionnel au Pourcentage Préférentiel de Souscription d'un tel Actionnaire Participant sur ces Nouvelles Actions refusées relatif au Pourcentage Préférentiel de Souscription global de tous les autres Actionnaires Participants souscrivant à de telles Nouvelles Actions de Capital refusées, ou tel qu'autrement décidé par ces autres Actionnaires Participants.

5.5.3 Si à la fin des 120 jours après la date d'entrée en vigueur de l'Offre Notifiée, cette période pouvant être prolongée pour obtenir les autorisations réglementaires nécessaires, la Société n'a pas réalisé l'émission, chaque Actionnaire Participant sera libéré de ses obligations d'Actionnaire Participant par engagement écrit, l'Offre Notifiée sera nulle et non avenue, et il sera nécessaire de fournir une notification distincte, et les termes et dispositions du présent Article 5.5 devront être distinctement respectés, afin d'exécuter une telle émission.

5.5.4 Chaque Actionnaire Participant prendra ou fera prendre toutes les mesures raisonnables qui pourraient être nécessaires ou souhaitables relativement rapidement afin d'exécuter chaque émission conformément au présent Article 5.5 à laquelle cet Actionnaire Participant choisi de participer conformément à l'Article 5.5.2. Nonobstant les exigences du présent Article 5.5, si le Gérant Commandité détermine raisonnablement qu'il y a un besoin important et urgent pour la Société d'émettre de Nouvelles Actions qui seraient normalement soumises à cet Article 5.5 avant d'avoir respecté les dispositions de cet Article 5, la Société peut émettre de telles Nouvelles Actions sans avoir à se conformer au préalable aux dispositions du présent Article 5.5; à condition que, dans les trente (30) jours après l'émission, la Société offre à chaque Actionnaire Participant la possibilité d'acquérir son Pourcentage Préférentiel de Souscription du nombre total de Nouvelles Actions et autres titres émis aux Actionnaires Participants en vertu de cette disposition en envoyant une notification écrite à l'Actionnaire Participant, laquelle notification doit contenir les renseignements

requis en vertu de l'Article 5.5.5. Dans le cas d'une offre faite par la Société en vertu du présent Article 5.5.4, le calendrier et les modalités d'exercice et d'exécution de cette offre doivent être les mêmes que ceux énoncées dans le présent Article 5.5 avec les modifications appropriées afin de refléter la délivrance post-émission de la notification telle que prévue dans le présent Article 5.5.4.

5.5.5 Les dispositions du présent Article 5.5 ne s'appliqueront pas aux émissions de Nouvelles Actions par la Société suivantes:

(a) les émissions d'Actions de Commandité au Gérant Commandité;

(b) sur exercice d'options, de *warrants* ou autres titres convertibles émis ou accordés en conformité avec le présent Article 5.5 ;

(c) conformément à tout plan d'intéressement des salariés ou programme de prestations semblable ou accord de la Société ou toute Filiale de la Société approuvé par le Conseil d'Administration du Gérant Commandité ou par l'organe compétent d'une Filiale de la Société ;

(d) à titre de contrepartie à toute Personne, dans une acquisition, fusion ou opération similaire, directe ou indirecte à condition que si les Nouvelles Actions sont émises aux Investisseurs SLP, Investisseurs GIC, Autres Investisseurs Principaux ou à l'un de leurs Affiliés respectifs, alors une telle opération aura reçu toute autorisation ou accord préalable requis par tout Pacte d'Actionnaires ;

(e) à titre de contrepartie à toute Personne qui n'est pas les Investisseurs SLP, les Investisseurs GIC, les Autres Investisseurs Principaux ou un de leurs Affiliés respectifs dans une *joint venture* ou toute autre opération stratégique ;

(f) dans le cadre d'une IPO ;

(g) dans le cadre d'un dividende, d'une distribution ou de toute subdivision ou combinaison de titres effectuée pro rata à l'égard de tous les détenteurs de la catégorie de titres affectés ;

(h) émissions de titres par toute Filiale en propriété exclusive de la Société à la Société ou à toute autre Filiale en propriété exclusive de la Société ;

(i) émissions de titres dans le cadre desquelles (i) les Investisseurs SLP et les Investisseurs GIC ont tous renoncé à leurs droits respectifs de participation conformément à l'Article 5.5. et (ii) aucun des Investisseurs SLP, des Investisseurs GIC ni aucune de leurs Affiliés respectifs ne souscrivent à de Nouvelles Actions ;

(j) toutes Nouvelles Actions citées à la clause (iii) de la définition des Nouvelles Actions qui sont émises dans une offre de dette authentique souscrite,

disposée ou placée par un tiers dans lequel (x) les Investisseurs GIC (et leurs Affiliés) n'achètent pas, individuellement ou collectivement, un montant dépassant 20% du montant total de la dette vendue dans une telle offre et (y) les Investisseurs SLP (et leurs Affiliés) n'achètent pas, individuellement ou collectivement, un montant dépassant 10% du montant total de la dette vendue dans une telle offre.

5.6 Le capital social de la Société peut être diminué par l'annulation d'une ou plusieurs classes entières d'Actions Spéciales par le rachat et l'annulation de toutes les Actions Spéciales émises dans de ces classes conformément aux dispositions contenues aux Articles 5.6 et 5.7 inclus. Dans le cas de rachats et annulations de classes d'Actions Spéciales, de telles annulations et rachats devront être effectués dans l'ordre numérique inverse (en commençant par les actions de classe A4).

Dans le cas d'une diminution de capital social par le biais d'un rachat et annulation d'une classe d'Actions Spéciales, ladite classe d'Actions Spéciales donne droit aux détenteurs au Montant Disponible au pro rata de leur détention dans ladite classe (dans la limite cependant du Montant Total d'Annulation) et les détenteurs d'Actions Spéciales des classes d'Actions Spéciales annulées et rachetées auront droit à un montant égal à la Valeur d'Annulation par Action pour chaque Action Spéciale de la classe pertinente détenue par eux et annulée et rachetée.

La Valeur d'Annulation par Action sera calculée en divisant le Montant Total d'Annulation par les Actions Spéciales émises dans la classe des Actions Spéciales à racheter et annuler.

5.7 Le « **Montant Total d'Annulation** » signifie le montant à payer en tant que prix de rachat pour les classes d'Actions Spéciales, ainsi rachetées et annulées, ce montant étant calculé au moment concerné comme le moindre entre (i) les bénéfices de la Société et (ii) tous les montants disponibles pour distribution, étant entendu que le Gérant Commandité peut décider que le Montant Total d'Annulation est un montant variant entre ces deux seuils. Le Montant Total d'Annulation est un montant déterminé par le Gérant Commandité sur la base des Comptes Intérimaires pertinents et conformément aux dispositions de l'Article 26. Le Montant Total d'Annulation pour chaque classe pertinente d'Actions Spéciales ne devra jamais être supérieur au Montant Disponible de la classe pertinente au moment de l'annulation et du rachat de la classe pertinente d'Actions Spéciales. Sur l'annulation et le rachat des Actions Spéciales de la classe pertinente des Actions Spéciales, la Valeur d'Annulation Par Action deviendra exigible et payable par la Société.

Pour les besoins des présents Statuts, les mots suivants auront les définitions suivantes:

« **Montant Disponible** » signifie selon la classe pertinente d'Actions Spéciales le montant total des profits nets attribuables à la classe des Actions Spéciales (sous réserve des dispositions de l'Article 26) (y compris les profits reportés) dans la mesure où les Actionnaires auraient eu droit à une distribution de dividendes en vertu de l'Article 26, à un tel moment augmenté de (i) toutes réserves librement distribuables (y compris pour écarter tous doutes la réserve de prime d'émission) et (ii) selon le cas par le montant de la réduction du capital et de la réserve légale se rapportant à la classe d'Actions Spéciales devant être annulée dans la mesure où cela correspond au montant disponible pour distribution conformément à la loi mais réduit de (a) toutes pertes (y compris les pertes reportées) et (b) toutes sommes devant être placées dans la/les réserve(s) conformément aux exigences légales ou statutaires ou selon l'opinion raisonnable du Gérant Commandité, mises de côté pour couvrir les coûts de fonctionnement de la Société, chaque fois comme indiqué dans les Comptes Intérimaires concernés (pour écarter tout doute, sans double calcul) pour que:

AA = (NP+P+CR) - (L+LR+ PR)

Par lequel:

AA = le Montant Disponible;

NP = bénéfices nets attribuable à la classe d'Actions Spéciales conformément aux dispositions de l'Article 26 (incluant les profits reportés comme déterminés par la classe pertinente d'Actions Spéciales conformément aux dispositions de l'Article 26);

P = toute prime d'émission librement distribuable et autres réserves ;

CR = le montant de la réduction de capital et de la réduction de la réserve légale lié à la classe d'Actions Spéciales devant être annulée, dans la mesure où cela correspond aux montants disponibles conformément à la loi;

L = pertes (pertes reportées incluses);

LR = toutes sommes devant être placées dans des réserves conformément aux exigences de la loi ou des Statuts.;

PR = sommes mises de côté pour couvrir les coûts de fonctionnement de la Société selon l'opinion raisonnable du Gérant Commandité.

« **Comptes Intérimaires** » désigne les comptes intérimaires de la Société à la Date des Comptes Intérimaires pertinente;

« **Date des Comptes Intérimaires** » signifie une date fixée à huit (8) jours

minimum avant la date de rachat et d'annulation de la classe d'Actions Spéciales pertinente ;

« **Valeur d'Annulation Par Action** » désigne le Montant Total d'Annulation par Action Spéciale dans la classe pertinente devant être payée aux détenteurs de telles actions, calculé conformément au présent Article 5.6.

5.8 Dispositions de départ

5.8.1 En cas de cessation des fonctions ou services d'un Fournisseur de Services, la Société disposera d'un droit de rachat portant sur toutes (mais pas moins que la totalité) les Actions détenues par le MIV pour le compte de ce Fournisseur de Services, autres que toutes Actions Rollover détenues par le Directeur Général d'Ancestry ou le Directeur Financier d'Ancestry. Le droit de rachat de la Société peut être exercé par le paiement d'une seule somme forfaitaire en espèces (x) dans les 365 jours suivants le jour de cessation des fonctions ou services ou la dernière date à laquelle le Fournisseur de Services a acquis les Actions du Plan Topco, ou (y) si ultérieurement à la date déterminée dans la clause (x), le 10e jour suivant la détermination de la JMV nécessaire à un tel rachat proposé.

Le prix de rachat en ce qui concerne toutes les Actions Rollover sera égal à la JMV à compter de la date à laquelle la Société exerce son droit de rachat.

Le prix de rachat en ce qui concerne les Actions du Plan Topco sera égal à JVM à compter de la date à laquelle la Société exerce son droit de rachat, à condition que dans le cas d'un licenciement pour Cause, le prix de rachat soit le moindre entre la JVM à la date à laquelle la Société exerce son droit de rachat et le prix d'achat initial payé par le Fournisseur de Services pour les titres concernés (tel qu'ajusté proportionnellement pour tous dividendes d'actions, divisions, divisions inversées, combinaisons, recapitalisations ou autres évènements sociaux similaires).

5.8.2 Si le paiement par la Société ou par le MIV dans le cas de l'exercice d'un droit de rachat est interdit par les termes des conventions de crédit de la Société ou de toute filiale ou par le droit applicable, sur choix du Fournisseur de Services, (i) la Société devra donner (ou faire en sorte que soit donné) au Fournisseur de Services une reconnaissance de dette pour le paiement du prix de rachat avec taux d'intérêts au moment où le rachat serait autorisé ou (ii) le Fournisseur de Services pourra enjoindre MIV à conserver les Actions jusqu'au moment où le rachat serait permis, auquel cas le prix de rachat de la Société sera basé sur la JVM au moment du rachat et de la période de rachat sera suspendue jusqu'à 90 jours suivant la date à laquelle le rachat serait pour

la première fois permis.

5.8.3 En cas d'exercice d'un droit de rachat, tout Fournisseur de Services résidant en Californie peut être tenu de conclure un accord interdisant le Fournisseur de Services de s'engager directement ou indirectement dans toute activité qui est en concurrence avec le Groupe pour la période de deux années suivant la réalisation d'un tel rachat.

5.8.4 Dans la mesure où le MIV reçoit les produits de l'exercice des droits de rachat, il les distribuera au Fournisseur de Services au nom duquel il détenait les Actions aussi rapidement que possible.

5.8.5 Si la Société décide de ne pas exercer son droit de rachat concernant les Actions et prévu par les présents Statuts, alors la Société doit promptement (et dans tous les cas sous trois (3) jours) notifier les Investisseurs Sponsors de ce fait et doit spécifier le nombre d'Actions que la Société a décidé de ne pas acheter (les « **Actions Non Rachetées** »). Dans un tel cas, chaque Investisseur Sponsor a le droit, mais pas l'obligation, en remettant une notification écrite à la Société (une « **Notice d'Achat d'un Sponsor** ») à tout moment suivant réception de cette notification, d'acheter la totalité, mais pas moins que la totalité, des Actions Non Rachetées (les « **Actions Rachetées par le Sponsor** ») selon les termes et sous réserve des conditions applicables stipulés dans cet Article 5.8 (un « **Droit de Rachat de Sponsor** ») ; sous réserve que l'Investisseur Sponsor délivre sa Notice d'Achat d'un Sponsor à la Société avant le dixième (10ème) jour suivant l'expiration du droit d'achat prévue par l'Article 5.8.1 (cette période étant la « **Période d'Achat par le Sponsor** »). Si plus d'un Investisseur Sponsor choisi d'exercer son Droit d'Achat de Sponsor au cours de la Période d'Achat par le Sponsor (un « **Achat par de Multiples Investisseurs Sponsors** »), la Société délivrera, aussi rapidement que possible suivant la Période d'Achat par le Sponsor, une notification écrite avec le nombre d'Action Non Rachetées que l'Investisseur Sponsor concerné rachètera sur base de la Part Sponsor Proportionnelle. Promptement après, la Société délivrera, au nom des Investisseurs Sponsors qui ont exercés leurs Droit d'Achat de Sponsor, une notification écrite au MIV spécifiant que les Investisseurs Sponsors ont choisi d'acheter lesdites Actions et également d'autres informations, documents et/ou instruments requis par le MIV ou la Société dans le contexte de l'exercice de leurs droits en vertu de l'Article 5.8.1. Le montant du pour des Actions Rachetées par le Sponsor seront au même prix que celui déterminé en vertu des deux derniers paragraphes de l'Article 5.8.1 mais les références à la « Société » devront être

considérées comme des références aux « Investisseurs Sponsors ».

Pour les besoins de cet Article 5 et l'Article 6 (lorsqu'applicable):

« Ancestry » désigne Ancestry.com Inc.

« Actions du Plan Topco » signifie les Actions détenues par le MIV au nom d'un Fournisseur de Services, ces Actions ayant été acquises par le Fournisseur de Services aux termes du Plan Topco (mais excluant toutes Actions qui ne sont des Actions Rollover conformément à la clause (y) de la définition des « Actions Rollovers »).

« **Actions Rollover** » signifie (x) les Actions détenues par le MIV et qui n'ont pas été acquises par un Fournisseur de Services en vertu du Plan Topco ou (y) seulement concernant le Directeur Général d'Ancestry et le Directeur Financier d'Ancestry, (i) les Actions acquises par l'exercice d'options ou de parts sociales détenues ou restreintes, qui dans chaque cas ont été accordées à chaque Exécutif en vertu du Plan Topco qui sont détenues par le MIV au 19 mai 2016 et (ii) les Actions qui sont détenues par le MIV suivant l'exercice d'options d'acheter ces Actions, options ayant été accordées à chaque Fournisseur de Services en vertu du Plan Topco et détenues au 23 mai 2016.

« Cause » signifie, (x) dans le cas où un Fournisseur de Services qui est partie à un contrat de travail avec un membre du Groupe, le sens donné à ce terme dans le contrat de travail, ou (y) dans le cas où un Fournisseur de Services n'est pas partie à un contrat de travail, le Fournisseur de Services ayant commis: (A) une faute intentionnelle ou une faute lourde dans l'exercice de l'un de ses devoirs envers le Groupe, qui, s'il est possible d'y remédier, n'est pas remédiée à la satisfaction raisonnable du Gérant Commandité dans les 30 jours après que le Fournisseur de Services ait reçu notification par écrit du Gérant Commandité d'une telle faute intentionnelle ou faute lourde; (B) l'omission intentionnelle ou le refus d'accomplir des tâches raisonnablement attribuées par le Gérant Commandité, auquel il n'est pas remédié, à la satisfaction raisonnable du Gérant Commandité, dans les 30 jours après que le Fournisseur de Services ait reçu la notification par écrit du Gérant Commandité d'une telle omission ou d'un tel refus; (C) toute mise en accusation pour, la condamnation du, ou plaidoyer coupable ou de nolo contendere, de (1) tout crime *(felony)* (autres que les infractions de véhicules à moteur qui n'affectent pas substantiellement l'exercice des fonctions de le Fournisseur de Services) ou (2) tout crime *(crime)* (dans le cas ou non de *felony)* impliquant une fraude, un vol, un abus de confiance ou des actes similaires, au sens de la loi des Etats-Unis ou de l'un de ses états ou de toute loi similaire étrangère à laquelle le Fournisseur de

Services peut être soumis; ou (D) toute omission volontaire de se conformer aux règles écrites, règlements, mesures ou procédures de la Société qui, s'ils ne sont pas respectés, pourrait raisonnablement être envisagé comme ayant un effet néfaste important sur les affaires ou l'état financier du Groupe, qui dans le cas d'un échec est capable d'être remédié, à laquelle il n'est pas remédié, à la satisfaction raisonnable du Gérant Commandité dans les 30 jours après que le Fournisseur de Services ait reçu notification par écrit du Gérant Commandité d'une telle omission. Si le Groupe cesse les fonctions ou services de le Fournisseur de Services pour Cause, le Gérant Commandité doit fournir une notification par écrit à le Fournisseur de Services de ce fait le jour ou avant la cessation de ses fonctions ou services dans la mesure où ceci est raisonnablement envisageable. Cependant, si, dans les 60 jours suivant la cessation de ses fonctions, le Groupe découvre en premier les faits qui auraient établis la «Cause» de cessation des fonctions, et que ces faits n'étaient pas connus par le Groupe au moment de la cessation de fonctions, alors le Gérant Commandité devra fournir au Fournisseur de Services une notification par écrit , incluant les faits établissant que la prétendue «Cause» n'était pas connue au moment de la cessation des fonctions ou services, auquel cas ladite cessation de le Fournisseur de Services comme une cause de cessation de fonctions ou services.

« Employeur » signifie, en relation avec un Fournisseur de Services, le membre du Groupe qui emploi ou engage le Fournisseur de Services.

« **Fournisseur de Services** » désigne chaque employé, administrateur, directeur, consultant ou consultant indépendant ou tout membre du Groupe.

« JVM » désigne la Juste Valeur de Marché des Actions concernées tel que déterminée par le Conseil d'Administration du Gérant Commandité en exerçant son jugement de bonne foi sans égard à toutes réductions de l'actionnariat minoritaire ou perte supplémentaire de remises de marché, autres que les remises appliquées par le Conseil d'Administration du Gérant Commandité lors de la détermination de la valeur de l'ensemble de la Société. Dans le cas où le Directeur Général d'Ancestry ou le Directeur Financier d'Ancestry conteste la détermination de la JVM, alors la JVM sera déterminée par un expert indépendant sélectionné de bonne foi par le Gérant Commandité, et qui n'a procédé à aucune expertise ou services similaires pendant les trois années précédentes, et qui est raisonnablement acceptable pour le Directeur Général d'Ancestry ou le Directeur Financier d'Ancestry, le cas échéant. Les coûts liés à cette expertise seront supportés par la Société.

« **MIV** » signifie Anvil MIV LLC.

« **Part Sponsor Proportionnelle** » signifie, en ce qui concerne un Investisseur Sponsor en lien avec un groupe spécifié d'Investisseurs Sponsors, à la date de détermination, la fraction déterminée en divisant (i) le nombre total d'Actions détenues par ces Investisseurs Sponsors à cette date par (ii) le nombre total d'Actions détenues par tous les Investisseurs Sponsors participants à l'Achat par de Multiples Investisseurs Sponsors.

« **Plan Topco** » signifie le plan d'intéressement d'Ancelux Topco S.C.A., tel que modifié de temps à autre.

5.9 A moins qu'il n'en soit décidé autrement par les Actionnaires, tout montant de primes d'émission payé en plus de la valeur nominale de toute Action sera alloué à/aux réserve(s) de primes, non réservé à une classe spécifique d'Actions ou au détenteur des actions pour lesquelles il a été versé. De telle(s) réserve(s) de primes doit/doivent être librement distribuable(s) par la Société.

5.10 La Société peut sans limitation accepter des fonds ou d'autres apports sans émettre d'actions en échange de l'apport et peut allouer de tels apports à un ou plusieurs comptes de réserve. Les décisions d'utiliser ou non de tels comptes de réserve sont prises par les Actionnaires ou le Gérant Commandité selon le cas, sous réserve de la Loi de 1915 et des présents Statuts. Pour écarter tout doute, une telle décision peut, sans qu'il soit nécessaire, réserver tout montant apporté à l'apporteur.

5.11 Dans les présents Statuts:

- Les « **Actionnaires** » désignent les détenteurs d'Actions au moment concerné;
- L' « **Actionnaire Commandité** » désigne le détenteur des Actions de Commandité au moment concerné; et
- Les « **Actionnaires Commanditaires** » désignent les détenteurs d'Actions Spéciales et d'Actions Ordinaires.

6. ACTIONS

6.1 Les Actions sont émises sous forme nominative.

6.2 Toutes les Actions sont enregistrées dans un registre des Actionnaires qui est conservé par la Société à son siège social. Ce registre contient, entre autres, le nom de chaque Actionnaire, son adresse, le nombre et la classe des Actions qu'il détient ainsi que le montant souscrit pour chaque Action.

6.3 La Société considère la Personne au nom de laquelle les Actions sont enregistrées comme le propriétaire de plein droit des Actions.

6.4 Envers la Société, les Actions sont indivisibles, de sorte qu'un seul détenteur par Action est autorisé. Les codétenteurs d'Actions doivent désigner une seule Personne qui les représente auprès de la Société.

6.5 Les Actions sont uniquement cessibles conformément à la Loi de 1915, les présents Statuts et tout Pacte d'Actionnaires et étant convenu que toute Cession d'Actions de Commandité se réalise en conformité avec l'Article 6.6.

6.6 Toute Cession d'Actions de Commandité sera soumis à l'adoption de Résolutions des Actionnaires adoptées selon la méthode requise par les Statuts:

- approuvant la Cession; et
- modifiant les Statuts afin de refléter le remplacement en tant que Gérant Commandité du cédant des Actions de Commandité par le cessionnaire.

6.7 Restrictions générales à la Cession.

Sous réserve des dispositions de tout Pacte d'Actionnaires, un Actionnaire peut Céder ses Actions uniquement de la façon qui suit:

6.7.1 Sous réserve de l'Article 6.8, ni les Investisseurs SLP ni les Investisseurs GIC ne peuvent être empêchés de Céder leurs Actions respectives ; à condition que (x) avant une IPO Qualifiée, ni les Investisseurs SLP ni les Investisseurs GIC ne Cèdent, sans le consentement du Conseil d'Administration du Gérant Commandité, des Actions à un Concurrent de la Société à l'exception des Cessions effectuées en vertu de l'Article 6.11 ou en vertu de l'exercice de leurs droits conformément à l'Article 6.8 selon lequel ils ne sont pas des Vendeurs en Sortie Conjointe ou conformément à l'Article 6.9 et (y) excepté pour une Cession conformément à l'Article 6.11, toutes Cessions par les Investisseurs SLP et les Investisseurs GIC sont soumises aux Restrictions Générales à la Cession.

6.7.2 Avant une IPO Qualifiée, un Actionnaire (autre que les Investisseurs SLP et les Investisseurs GIC) ne peut Céder ses Actions excepté de la façon qui suit :

(i) Sous réserve des Restrictions Générales à la Cession, à un Cessionnaire Autorisé d'un tel Actionnaire, à condition qu'une telle Cession à un Cessionnaire Autorisé ne soit pas permise si cette Cession venait à entraîner directement ou indirectement la cession d'un intérêt bénéfique, juridique ou économique sous-jacent dans les Actions à un non-Affilié. Dans le cas où une Personne à qui l'Actionnaire a précédemment Cédé des Actions en conformité avec cet Article cesse d'être un Cessionnaire Autorisé, une telle Cession d'Actions est considérée comme étant automatiquement rétrocédée à l'Actionnaire immédiatement avant le moment où cette

Personne cesse d'être un Cessionnaire Autorisé et le cédant et le Cessionnaire Autorisé prennent toutes les mesures nécessaires à la rétrocession au cédant des Actions Cédées.

(ii) Sous réserve des Restrictions Générales à la Cession, en vertu de, et en conformité avec (A) l'Article 6.8 comme Destinataire de Droits de Sortie, (B) l'Article 6.9, (C) l'Article 6.11 ou (D) dans le cadre d'une Conversion IPO.

(iii) Avec le consentement écrit préalable des Investisseurs GIC, dans les limites des Restrictions Générales à la Cession et de l'Article 6.8.

(iv) Les Cessions par les Autres Investisseurs Principaux lors du ou après le quatrième anniversaire du Closing, dans les limites des Restrictions Générales à la Cession et de l'Article 6.8, sous réserve qu'avant la cinquième date d'anniversaire du Closing, aucune Cession ne soit permise en vertu de ce paragraphe (iv) sans le consentement écrit préalable des Investisseurs GIC si une dette est encore due en vertu d'un Instrument de Dette Existant au moment de la Cession et une telle Cession résulterait directement ou indirectement (y compris en conséquence de la perte de tout droit d'un tel Investisseur Cédant dans le contexte d'une telle Cession) en un « Changement de Contrôle » tel que défini par les Instruments de Dette Existants.

6.7.3 Si un Actionnaire propose de Céder les Actions à un cessionnaire avant une IPO Qualifiée (autre que les Cessions qui découlent de, et conformément aux Articles 6.8, 6.9 ou 6.10, 6.11 et 6.12 ou dans le cadre d'une Conversion IPO), cet Actionnaire devra fournir une notification par écrit au Gérant Commandité au moins cinq (5) Jours Ouvrables avant la Cession proposée. Cette Notification devra énoncer les principales modalités de la Cession proposée, incluant (A) le nombre d'Actions à Céder, (B) le prix d'achat des Actions à Céder ou la formule par laquelle ce prix sera déterminé et (C) le nom et l'adresse du cessionnaire éventuel.

6.7.4 Aucune émission d'Actions ne pourra être autorisée et aucun Actionnaire ne sera autorisé à Céder des Actions, selon le cas, sauf si cette émission ou Cession est, en plus de toutes autres exigences énoncées dans les présents Statuts et un Pacte d'Actionnaires, en conformité avec la Loi luxembourgeoise.

6.7.5 Chaque Actionnaire ne peut Céder des Actions que dans le strict respect de toutes les conditions applicables à tout Pacte d'Actionnaires, et, dans la mesure permise par la Loi luxembourgeoise, toute prétendue Cession d'Actions par un Actionnaire qui ne se serait pas en conformité avec toutes les modalités applicables de tout Pacte d'Actionnaires sera nulle, non avenue et sans effet, et la Société ne devra reconnaître ou être liée par aucune de ces prétendues Cessions et ne devra donner effet à

aucune de ces prétendues Cessions ou autrement refléter aucune Cession dans son registre d'actions.

6.7.6 Toute Cession d'Actions faite par un Actionnaire conformément à tout Pacte d'Actionnaires doit être réalisée grâce aux documents et instruments qui sont requis par la Loi luxembourgeoise.

6.7.7 Toute Cession d'Actions en vertu des termes de tout Pacte d'Actionnaires devra, dans la mesure où elle est applicable à ces Actionnaires et sous réserve des limitations à la propriété énoncées dans tout Pacte d’Actionnaires, être accompagnée d'une Cession proportionnée des Actions du Gérant Commandité détenues par ledit Actionnaire (ou ses Affiliés), le cas échéant, conformément à tout Pacte d’Actionnaires, et chaque Actionnaire ayant exécuté une procuration afin, entre autres, de permettre au Gérant Commandité d’agir en son nom afin de Céder des Actions de Commandité. Une telle Cession par un Actionnaire qui n'est pas accompagnée d'une Cession d'un nombre proportionnel d'Actions de Gérant Commandité détenues par ledit Actionnaire (ou ses Affiliés), le cas échéant, sera nulle et non avenue et sans effet, et la Société ne devra reconnaître ou être liée par aucune de ces prétendues Cessions et ne devra donner effet à aucune de ces prétendues Cessions ou autrement refléter aucune Cession dans son registre d'actions. Nonobstant ce qui précède, les dispositions de cet Article 6.7.7 ne s’appliquent pas au rachat d’Actions par la Société qui est fait au prorata entre tous les Actionnaires.

6.7.8 Toute Cession d'Actions en vertu des termes de tout Pacte d'Actionnaires devra, dans tous les cas seulement être réalisée par une Cession proportionnée de chaque autre classe d'Actions détenues par ledit Actionnaire et toute Cession réalisée par un Actionnaire en violation de ce qui précède sera nulle et non avenue et sans effet, et la Société ne devra reconnaître ou être liée par aucune de ces prétendues Cessions et ne devra donner effet à aucune de ces prétendues Cessions ou autrement refléter aucune Cession dans son registre d'actions.

6.7.9 Avant une IPO Qualifiée, les Actions détenues par le Gérant Commandité ne peuvent être Cédées que (i) avec l’accord préalable par écrit des Investisseurs GIC, (ii) dans une transaction soumise à l’Article 6.9 ou (iii) en vertu d’une opération effectuée dans le cadre de l’Article 6.11 ou d’une Conversion IPO.

6.7.10 Aucun Actionnaire ne pourra directement ou indirectement (i) autoriser la Cession d’un intérêt détenu dans cet Actionnaire soit par le biais de Cessions ou émission de titres, Cessions par opération de la loi, par fusion ou consolidation de ce

détenteur dans une autre entité ou dissolution ou liquidation de cet Actionnaire) ou (ii) essayer d'éviter l'application des dispositions des présents Statuts en émettant, ou autorisant l'émission de tous titres directement ou indirectement ou tous autres intérêts économiques dans cet Actionnaire, dans tous les cas d'une façon qui ne respecterait pas les dispositions de cet Article 6 si cet Actionnaire a Cédés des Actions directement, à moins que cet Actionnaire a respecté en premier lieu les termes des présents Statuts (mais excluant toute Cession d'intérêts dans un Actionnaire pour lequel la société parente ultime de l'Actionnaire concerné ne change pas).

6.7.11 Avant une IPO Qualifiée, excepté lors d'une Cession en vertu de l'Article 6.9 ou de l'Article 6.11 ou de l'Article 6.12, aucun Actionnaire ne Cèdera des Actions à un Concurrent de la Société sans l'approbation du Conseil d'Administration du Gérant Commandité.

6.8 Droits de Sortie Conjointe.

6.8.1 Avant une IPO Qualifiée, aucun Investisseur GIC, Autre Investisseur Principal ou Autre Investisseur (un « **Vendeur de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1** ») ne vendra ou ne procèdera à une vente ou autre Cession (y compris une Cession en vertu de l'Article 6.9 ou 6.10 mais à l'exclusion (i) de l'Article 6.8 (dans la mesure où les Investisseurs SLP sont des Vendeurs en Sortie Conjointe), (ii) dans le cadre d'une Conversion IPO ou (iii) d'un Evènement de Liquidité (tel que défini à la clause (y) de la définition de ce terme) (une « **Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1** ») à moins que les termes et conditions de ladite Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 incluent une offre (une « **Offre en Sortie Conjointe SLP** ») par chaque Cessionnaire Proposé d'acheter des Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par les Investisseurs SLP en conformité avec l'Article 6.8.1 et les autres dispositions de l'Article 6.8, sous réserve que les dispositions de cet Article 6.8.1 ne s'appliquent à aucune Cession (x) par un Investisseur à un Cessionnaire Autorisé de l'Investisseur, (y) à laquelle un Investisseur SLP participe volontairement en tant que vendeur sans avoir exercé ses droits de l'Article 6.8.1 (étant entendu que la conformité par les Investisseurs SLP avec certaines dispositions de tout Pacte d'Actionnaires requérant que les Investisseurs SLP votent leurs Actions en faveur d'une Vente en Sortie Conjointe approuvée par le Conseil d'Administration du Gérant Commandité ne constitue pas en elle-même une participation à une Vente en Sortie Conjointe), et (z) par l'Investisseur MIV.

(i) Si le Vendeur en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 est un Investisseur

GIC, alors l'Offre de Sortie Conjointe SLP doit consister en une offre d'achat par chaque Investisseur SLP lors de la Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1, aux mêmes conditions que l'offre par le Cessionnaire Proposé audit Investisseur GIC, d'un nombre d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par l'Investisseur SLP à la hauteur du Pourcentage de Vente en Sortie Conjointe SLP multiplié par le nombre total d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par ledit Investisseur SLP (dont le nombre d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) devant être vendues par l'Investisseur SLP lors de la Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 est déterminé par ledit Investisseur SLP (sous réserve de toute obligation prévue à l'Article 6.9), à condition que si la Cession faite en vertu d'une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 a lieu avant le cinquième anniversaire du Closing, alors (a) dans la mesure ou la contrepartie due par le Cessionnaire Proposé dans une telle Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 inclue une Contrepartie Non-Liquide, une option doit être donnée aux Investisseurs SLP (à leur choix) de recevoir, au lieu d'une telle Contrepartie Non-Liquide, une somme en espèces équivalente à la Juste Valeur de Marché de la Contrepartie Non-Liquide et (b) si la Juste Valeur de Marché de la contrepartie étant payée dans une Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 ne résulterait pas à l'atteinte par l'Investisseur SLP d'un Retour Minimum sur les Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) vendues par l'Investisseur SLP dans cette Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1, alors le prix d'achat payé par l'Investisseur SLP dans la Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 sera augmenté par un montant en espèces ou en Titres Négociables résultant en l'atteinte par l'Investisseur SLP d'un Retour Minimum sur les Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) vendues par l'Investisseur SLP dans la Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1.

(ii) Si le Vendeur en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 est un Investisseur autre qu'un Investisseur GIC, alors l'Offre en Sortie Conjointe doit consister en une offre d'achat par chaque Investisseur GIC lors de la Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1, aux mêmes conditions que l'offre par le Cessionnaire Proposé au Vendeur en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 d'un nombre d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par l'Investisseur SLP à la hauteur du Pourcentage de Vente en Sortie Conjointe SLP multiplié par le nombre total d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par ledit Investisseur SLP (dont le nombre d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) devant

être vendu par l'Investisseur SLP lors de ladite Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 est déterminé par ledit Investisseur SLP (sous réserve de toute obligation de l'Article 6.9), à condition que si la Cession faite en vertu d'une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 a lieu avant le cinquième anniversaire du Closing, alors (A) dans la mesure ou la contrepartie due par le Cessionnaire Proposé dans une telle Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 inclue une Contrepartie Non-Liquide, une option doit être donnée aux Investisseurs SLP (à leur choix) de recevoir, au lieu d'une telle Contrepartie Non-Liquide, une somme en espèces équivalente à la Juste Valeur de Marché de la Contrepartie Non-Liquide et (B) si la Juste Valeur de Marché de la contrepartie étant payée dans une Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 ne résulterait pas à l'atteinte par l'Investisseur SLP d'un Retour Minimum sur les Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) vendues par l'Investisseur SLP dans cette Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1, alors le prix d'achat payé par l'Investisseur SLP dans la Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 sera augmenté par un montant en espèces ou en Titres Négociables résultant en l'atteinte à l'Investisseur SLP d'un Retour Minimum sur les Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) vendues par l'Investisseur SLP dans la Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1.

(iii) Tout Investisseur SLP peut assigner, en totalité ou en partie, son droit de participer à une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 à un autre Investisseur SLP.

6.8.2 Avant une IPO Qualifiée, aucun Investisseur SLP, Autre Investisseur Principal ou Autre Investisseur (un « **Vendeur de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2** ») ne vendra ou ne procèdera à une vente ou autre Cession (à l'exclusion d'une Cession de l'Article 6.8 (dans la mesure où les Investisseurs GIC sont des Vendeurs en Sortie Conjointe), 6.9, dans le cadre d'une Conversion IPO, 6.10 et un Evènement de Liquidité (tel que défini à la clause (y) de la définition de ce terme) de tout ou partie de ses Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) (une « **Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2** ») à moins que les conditions de ladite Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 incluent une offre (une « **Offre en Sortie Conjointe GIC** ») par chaque Cessionnaire Proposé d'acheter des Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par les Investisseurs GIC en conformité avec l'Article 6.8.2 et les autres dispositions de l'Article 6.8, sous réserve que les dispositions de cet Article 6.8.2 ne s'appliquent à aucune Cession (x) par un Investisseur à un Cessionnaire Autorisé de l'Investisseur, (y) à laquelle un Investisseur

GIC participe volontairement en tant que vendeur sans avoir exercé ses droits de l'Article 6.8.2 et (z) par l'investisseur MIV.

(i) Si le Vendeur en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 est un Investisseur SLP, alors l'Offre de Sortie Conjointe GIC doit consister en une offre d'achat par chaque Investisseur GIC lors de la Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2, aux mêmes conditions que l'offre par le Cessionnaire Proposé audit Investisseur SLP, d'un nombre d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par l'Investisseur GIC à la hauteur du Pourcentage de Vente en Sortie Conjointe GIC multiplié par le nombre total d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par ledit Investisseur GIC (dont le nombre d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) devant être vendues par l'Investisseur GIC lors de la Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 est déterminé par ledit Investisseur GIC; à condition que si la Cession faite en vertu d'une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 a lieu avant le cinquième anniversaire du Closing, alors (A) dans la mesure où la contrepartie due par le Cessionnaire Proposé dans une telle Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 inclue une Contrepartie Non-Liquide, une option doit être donnée aux Investisseurs GIC (à leur choix) de recevoir, au lieu d'une telle Contrepartie Non-Liquide, une somme en espèces équivalente à la Juste Valeur de Marché de la Contrepartie Non-Liquide et (B) si la Juste Valeur de Marché de la contrepartie étant payée dans une Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 ne résulterait pas à l'atteinte par l'Investisseur GIC d'un Retour Minimum sur les Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) vendues à l'Investisseur GIC dans cette Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2, alors le prix d'achat payé par l'Investisseur GIC dans la Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 sera augmenté par un montant en espèces ou en Titres Négociables résultant en l'atteinte par l'Investisseur GIC d'un Retour Minimum sur les Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) vendues par l'Investisseur GIC dans la Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2.

(ii) Si le Vendeur en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 est un Investisseur autre qu'un Investisseur SLP, alors l'Offre en Sortie Conjointe GIC doit consister en une offre d'achat par chaque Investisseur GIC lors de ladite Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2, aux mêmes conditions que l'offre par le Cessionnaire Proposé au Vendeur en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2, un nombre d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par l'Investisseur GIC à la hauteur du

Pourcentage de Vente en Sortie Conjointe GIC multiplié par le nombre total d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par ledit Investisseur GIC (dont le nombre d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) devant être vendu par l'Investisseur GIC lors de ladite Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 est déterminé par ledit Investisseur GIC, à condition que si la Cession faite en vertu d'une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 a lieu avant le cinquième anniversaire du Closing, alors (A) dans la mesure ou la contrepartie due par le Cessionnaire Proposé dans une telle Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 inclue une Contrepartie Non-Liquide, une option doit être donnée aux Investisseurs GIC (à leur choix) de recevoir, au lieu d'une telle Contrepartie Non-Liquide, une somme en espèces équivalente à la Juste Valeur de Marché de la Contrepartie Non-Liquide et (B) si la Juste Valeur de Marché de la contrepartie étant payée dans une Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 ne résulterait pas à l'atteinte par l'Investisseur GIC d'un Retour Minimum sur les Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) vendues à l'Investisseur GIC dans cette Vente de Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2, alors le prix d'achat payé par l'Investisseur GIC dans la Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 sera augmenté par un montant en espèces ou en Titres Négociables résultant en l'atteinte par l'Investisseur GIC d'un Retour Minimum sur les Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) vendues par l'Investisseur GIC dans la Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2.

(iii) Tout Investisseur GIC peut assigner, en totalité ou en partie, son droit de participer à une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 à un autre Investisseur GIC.

6.8.3 Avant une IPO Qualifiée, aucun Investisseur SLP ni aucun Investisseur GIC (un « **Vendeur en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.3** ») ne vendra ou ne procèdera à une vente ou autre Cession (y compris une Cession en vertu de l'Article 6.9 ou 6.10 mais à l'exclusion (i) de l'Article 6.8 (dans la mesure où l'Autre Investisseur Principal ou l'Autre Investisseur est un Vendeur en Sortie Conjointe), (ii) dans le cadre d'une Conversion IPO ou (iii) d'un Evènement de Liquidité (tel que défini à la clause (y) de la définition de ce terme) de tout ou partie de ses Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) (une « **Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.3**») à moins que les conditions de ladite Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.3 incluent une offre (une « **Offre en Sortie Conjointe d'un Autre Investisseur** ») par chaque Cessionnaire Proposé d'acheter des Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par les Autres Investisseurs Principaux et les Autres

Investisseurs en conformité avec l'Article 6.8.3 et les autres dispositions de l'Article 6.8, sous réserve que (1) les dispositions de cet Article 6.8.3 ne s'appliquent à aucune Cession (x) par un Investisseur à un Cessionnaire Autorisé de l'Investisseur, (y) à laquelle un Autre Investisseur Principal ou un Autre Investisseur participe volontairement en tant que vendeur sans avoir exercé ses droits en vertu de l'Article 6.8.3 (pour éviter tout doute, l'exclusion d'un Autre Investisseur Principal ou d'un Autre Investisseur en vertu de cette clause (y) n'affectera pas le droit de tout autre Investisseur sous cet Article 6.8.3), (2) dans le cadre d'une Cession qui constitue une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 mais pas une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2, les modalités de l'Offre en Sortie Conjointe d'un Autre Investisseur doivent être déterminées par référence aux Cessions par les Investisseurs GIC et ne doivent pas être impactées par l'exercice par les Investisseurs SLP de leur droit de participer à une telle Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1 ou toute Cession par les Investisseurs SLP dans une telle opération, (3) dans le cadre d'une Cession qui constitue une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 mais pas une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1, les modalités d'une Offre en Sortie Conjointe d'un Autre Investisseur doivent être déterminées par référence aux Cessions par les Investisseurs SLP et ne doivent pas être impactées par l'exercice par les Investisseurs GIC de leur droit de participer à une telle Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2 ou à toute Cession par les Investisseurs GIC dans une telle opération, et (4) dans le cadre d'une Cession par les Investisseurs SLP en vertu de l'Article 6.12, le prix payé à un Destinataire de Sortie en vertu de cet Article 6.8.3 doit être déterminé conformément à l'Article 6.12.1(i). Dans une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.3, l'Offre en Sortie Conjointe de l'Autre Investisseur doit consister en une offre d'achat par chaque Autre Investisseur Principal et chaque Autre investisseur à cette Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.3, selon les mêmes conditions et modalités que l'offre du Cessionnaire Proposé à l'Investisseur SLP ou à l'Investisseur GIC, selon le cas, un nombre d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par chaque Autre Investisseur Principal ou Autre Investisseur à hauteur du Pourcentage de Vente en Sortie Conjointe d'un Autre Investisseur multiplié par le nombre total d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par cet Autre Investisseur Principal ou cet Autre Investisseur (le nombre d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) devant être vendues par l'Autre Investisseur Principal ou l'Autre Investisseur dans cette Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.3

étant déterminé par un tel Investisseur (sous réserve de toute obligation prévue l'Article 6.9)). Tout Autre Investisseur Principal ou Autre Investisseur peut assigner, en totalité ou en partie, son droit de participer à une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.3 à un ou plusieurs de ses Cessionnaires Autorisés qui détient ou détiennent des Actions.

6.8.4 Lors d'une opération régit par l'Article 6.8, les Vendeurs en Sortie Conjointe devront faire en sorte que l'offre du Cessionnaire Proposé soit présentée par écrit (lequel écrit devra inclure une offre d'acheter ou autrement acquérir des Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) émanant des Destinataires de Sortie tel que requis par le présent Article 6.8) et devront envoyer une notification par écrit de l'offre du tiers (la **«Notification de Sortie Conjointe»)** au moins vingt (20) Jours Ouvrables avant l'exécution prévue de cette Vente en Sortie Conjointe pour chacun des Destinataires de Sortie et à la Société de la manière spécifiée dans les présentes, laquelle Notification de Sortie Conjointe devra comprendre:

(i) les termes et conditions importants de la Cession Proposée, y compris (A) le nom et l'adresse du Cessionnaire Proposé, (B) le montant et la contrepartie proposés, (C) le nombre et le type d'Actions proposées à la vente et (D) la fraction, exprimée en pourcentage, déterminée en divisant (x) le nombre d'Actions devant être achetées auprès des Vendeurs en Sortie Conjointe par (y) le nombre total d'Actions détenues par les Vendeurs en Sortie Conjointe (le « **Pourcentage de Vente en Sortie Conjointe** »**),** et

(ii) une offre par chaque Cessionnaire Proposé pour chaque Destinataire de Sortie (le « **Droit de Sortie Conjointe** »**,** et les Destinataires de Sortie qui acceptent une telle offre, les **«Détenteurs de Droits de Sortie Conjointe»)** à inclure dans la Vente en Sortie Conjointe faite au Cessionnaire Proposé des Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par lesdits Détenteurs de Droits de Sortie Conjointe (qui en aucun cas autre que prévu à l'Article 6.8.1 et l'Article 6.8.2 ne devra dépasser le Pourcentage de Vente en Sortie Conjointe du nombre total d'Actions détenues par ces Détenteurs de Droits de Sortie Conjointe). Les Vendeurs en Sortie Conjointe délivreront ou feront délivrer, à chaque Détenteur de Droits de Sortie Conjointe une copie de tous les documents de transaction liés à la Vente en Sortie Conjointe dès que ces documents seront disponibles.

6.8.5 Chaque Détenteur de Droits de Sortie Conjointe peut exercer le Droit de Sortie Conjointe dans les dix (10) Jours Ouvrables suivant la délivrance de la Notification de Sortie Conjointe en délivrant une notification par écrit (1'**«Offre de**

Sortie Conjointe») aux Vendeurs en Sortie Conjointe et à la Société de la manière spécifiée dans les présentes indiquant son désir d'exercer son Droit de Sortie Conjointe et en spécifiant le nombre total d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) qu'il souhaite Céder à la Vente en Sortie Conjointe (qui, en aucun cas ne devra dépasser le Pourcentage de Vente en Sortie Conjointe du nombre total d'Actions détenues par ces Détenteurs de Droits de Sortie Conjointe). Chaque Destinataire qui n'accepte pas une Offre de Sortie Conjointe en conformité avec les exigences énoncées dans le présent Article 6.8.5 sera réputé avoir renoncé à tous les droits du Destinataire concernant la Vente en Sortie Conjointe et les Vendeurs en Sortie Conjointe ainsi que chaque Détenteur de Droits de Sortie Conjointe sera ensuite libre de céder leurs Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) applicables au Cessionnaire Proposé, pour la même contrepartie (et si tout Vendeur en Sortie Conjointe se voit offrir un choix quant à la forme de la contrepartie à recevoir dans la Vente en Sortie Conjointe, chaque Détenteur de Droits de Sortie Conjointe se verra offrir le même choix), à un prix ne dépassant pas le prix stipulé dans la Notification de Sortie Conjointe et autrement sur les modalités et conditions qui ne sont pas plus favorables aux Vendeurs en Sortie Conjointe à ces termes et conditions énoncés dans la Notification de Sortie Conjointe. Sauf accord contraire par un Détenteur de Droits de Sortie Conjointe, la réalisation de toute Cession d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) par chaque Détenteur de Droits de Sortie Conjointe pertinent en vertu de cet Article 6.8 aura lieu à la même date que la Vente en Sortie Conjointe correspondante, et dans la mesure où toute Cession d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) par un Détenteur de Droits de Sortie Conjointe n'est pas réalisée à la même date que la Vente en Sortie Conjointe, la Vente en Sortie Conjointe ne devra pas être exécutée,

6.8.6 Nonobstant ce qui précède, aucun Destinataire ne sera en droit de Céder des Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) en vertu d'un Droit de Sortie Conjointe conféré au titre de cet Article 6.8 dans le cas où, nonobstant la délivrance d'une Notification de Sortie Conjointe conformément au présent Article 6.8, les Vendeurs en Sortie Conjointe ne parviendraient pas à réaliser la Vente en Sortie Conjointe qui donna lieu à ce Droit de Sortie Conjointe. Le Vendeurs en Sortie Conjointe décideront, à leur seule discrétion, de poursuivre ou non, de réaliser, de différer ou abandonner tout projet de Vente en Sortie Conjointe et les termes et conditions liés. Aucun Actionnaire ni aucun Affilié de tout Actionnaire n'aura sa

responsabilité engagée envers aucun autre Actionnaire ou envers la Société du fait de, relatif à ou en relation avec la poursuite, la réalisation, le report, l'abandon ou les conditions d'une telle proposition de Vente en Sortie Conjointe, sauf dans la mesure où l'Actionnaire aura échoué à se conformer aux dispositions du présent Article 6.8.

6.8.7 Dans le cadre d'une telle Vente en Sortie Conjointe, chaque Détenteur de Droits de Sortie Conjointe participant à une telle Vente en Sortie Conjointe doivent accepter de faire les mêmes représentations, garanties, engagements et indemnités que le Vendeur en Sortie Conjointe; à condition, que (x) la responsabilité de chaque Actionnaire dans toute Vente en Sortie Conjointe soit proportionnelle, et non solidaire, et ne dépasse pas le moindre de (i) la part de responsabilité au pro rata de l'Actionnaire (dans la mesure où cela concerne des matières autres que les Représentations d'un Détenteur de Droit de Sortie Conjointe (tel que définit ci-dessous), qui sera déterminée conformément avec la part de l'Actionnaire sur le produit net global reçu par tous les Actionnaires dans le cadre de Vente en Sortie Conjointe, et (ii) le produit net reçu par ledit Actionnaire dans le cadre de cette Vente en Sortie Conjointe, sous réserve que dans la mesure où un Détenteur de Droits de Sortie Conjointe est habilité à recevoir un prix d'achat minimal déterminé en conformité avec la disposition de l'Article 6.8.1(i) ou de l'Article 6.8.1(ii) ou la disposition de l'Article 6.8.2(i) ou de l'Article 6.8.2(ii) alors la dette potentielle de ce Détendeur de Droits de Sortie Conjointe en vertu de ce paragraphe (x), autre qu'en ce qui concerne les Représentations du Détenteur de Droits de Sortie Conjointe, ne peut pas être d'un montant qui résulterait en la non-satisfaction d'un Retour Minimum si le montant total d'une telle dette devenait exigible (y) aucun Détenteur de Droits de Sortie Conjointe ne devra être tenu de faire ou accorder des représentations ou des garanties, autres que des représentations ou des garanties quant à son droit aux Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) Cédées par lui au cours de la Vente en Sortie Conjointe, l'absence de toute revendication à l'égard de ces Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) et de son pouvoir, son autorité et son droit légal de conclure et de réaliser la Vente en Sortie Conjointe (« **Représentations d'un Détenteur de Droit de Sortie Conjointe** ») ; et (z) aucun Détenteur de Droits de Sortie Conjointe ne devra être obligé de conclure dans aucun engagement de non-concurrence, non-sollicitation, non-recrutement ou autres engagements post-closing similaires autre que des engagements visant la non-sollicitation d'employés ou des restrictions du non-recrutement passés dans le cadre du closing d'une Vente en Sortie Conjointe qui sont approuvés par les Investisseurs GIC et

les Investisseurs SLP, sous réserve qu'uniquement lorsque les Vendeurs en Sortie Conjointe n'incluent pas les Investisseurs GIC ou les Investisseurs SLP, l'accord des Investisseurs GIC et des Investisseurs SLP n'est pas requis par le présent paragraphe (z). Chaque Détenteur de Droits de Sortie Conjointe sera responsable de sa part proportionnelle des coûts de la Vente en Sortie Conjointe dans la mesure de ce qui n'est pas payés ou remboursés par le Cessionnaire Proposé.

6.8.8 Si la conclusion de la Vente en Sortie Conjointe au Cessionnaire Proposé (que les Destinataires aient exercé ou non leurs Droit de Sortie Conjointe en vertu du présent Article 6.8) n'est pas réalisée dans les 120 jours après la date de la Notification de Sortie Conjointe, et à des termes et conditions pas plus favorables aux Destinataires et aux Vendeurs en Sortie Conjointe que ceux énoncés dans la Notification de Sortie Conjointe, les dispositions du présent Article 6.8 devront à nouveau être respectées concernant ces Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) comme si aucune Notification de Sortie Conjointe n'avait été délivrée.

6.8.9 Les dispositions du présent Article 6.8 s'appliqueront à toute Cession de capital dans tout Investisseur dans la mesure où ces dispositions s'appliquent également à une Cession d'Actions détenues par cet Investisseur.

6.8.10 Les dispositions du présent Article 6.8 prennent fin immédiatement avant la réalisation d'une IPO Qualifiée.

6.9 Obligations de Sortie Forcée.

6.9.1 Si (x) les Investisseurs GIC (les **« Vendeurs en Sortie Forcée »)** proposent de Céder des Actions dans une opération sans lien de dépendance ou lors d'une série d'opérations liées qui constituerait une opération de vente (une **« Proposition de Vente »**) à une Personne qui n'est un pas un Cessionnaire Autorisé des Vendeurs en Sortie Forcée (une **« Vente en Sortie Forcée »),** et (y) les Investisseurs SLP ont accepté de Céder une majorité des Actions des Investisseurs SLP et une majorité des Actions de Gérant Commandité des Investisseurs SLP dans une telle Vente en Sortie Forcée, alors les Vendeurs en Sortie Forcée peuvent remettre une notification par écrit (une **« Notification de Vente en Sortie Forcée »)** relative à la Proposition de Vente, au moins quinze (15) Jours Ouvrables avant la date de réalisation de cette Vente en Sortie Forcée, à la Société et tous les autres Actionnaires demandant à tous les autres Actionnaires (à l'exception des Investisseurs SLP) de vendre ou autrement céder leurs Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) dans la Vente en Sortie Forcée, conformément aux dispositions du présent Article 6.9. Pour éviter tout doute,

les Vendeurs en Sortie Forcée n'ont aucuns droits leur permettant de forcer les Investisseurs SLP à vendre ou à Céder des Actions ou des Actions de Gérant Commandité dans une Vente en Sortie Forcée, et les Actionnaires, le Gérant Commandité et la Société ne peuvent pas procéder à des fusions, consolidations ou autres combinaisons d'activités ou opérations similaires qui ont pour effet de provoquer la vente, la Cession, la conversion, l'échange ou un évènement similaire concernant les Actions ou Actions de Gérant Commandité des Investisseurs SLP, à moins qu'il n'en soit prévu à l'Article 6.11, sans le consentement préalable par écrit des Investisseurs SLP.

6.9.2 La Notification de Vente en Sortie Forcée inclura les modalités et conditions essentielles de la Vente en Sortie Forcée, y compris (A) le nom et l'adresse du cessionnaire proposé, (B) le montant par Action (et Actions de Commandité correspondantes) et la forme de la contribution (y compris en ce qui concerne toute contribution autre qu'en numéraire, toute autre information qui relève du contrôle raisonnable de la Société ou des Vendeurs en Sortie Forcée) et (C) la date proposée pour la réalisation de la Vente en Sortie Forcée, si connue. Les Vendeurs en Sortie Forcée délivreront ou feront délivrer, à chaque autre Actionnaire une copie de tous les documents de transaction liés à la Vente en Sortie Forcée dès que ces documents seront disponibles.

6.9.3 Chaque Actionnaire qui n'est pas un Vendeur en Sortie Forcée (autre qu'un Investisseur SLP, à moins que les Investisseurs SLP n'acceptent autrement), sur réception d'une Notification de Vente en Sortie Forcée, sera obligé de vendre ou autrement céder la même proportion de ses Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) telles que cédées par les Vendeurs en Sortie Forcée et de participer à la Vente en Sortie Forcée envisagée par la Proposition de Vente, de voter, si nécessaire par ses Actions de Gérant Commandité et/ou Actions en faveur de la Vente en Sortie Forcée à toute assemblée des Actionnaires appelée à se prononcer sur ou approuver la Vente en Sortie Forcée et / ou consentir par écrit à la Vente en Sortie Forcée, de renoncer à tout droit à contestation ou expertise, le cas échéant, en liaison avec la Vente en Sortie Forcée, à conclure des accords relatifs à la Vente en Sortie Forcée, accorder (comme pour soi) au cessionnaire proposé les mêmes représentations, garanties, engagements et indemnités que les Vendeurs en Sortie Forcée conviennent de faire en liaison avec la Vente en Sortie Forcée, et de prendre ou faire prendre toutes les autres actions qui peuvent être raisonnablement nécessaires réaliser la Vente en Sortie Forcée,

à condition, que (w) la Vente en Sortie Forcée puisse permettre le *rollover* de tout ou partie des Actions et/ou Actions de Gérant Commandité détenues directement ou indirectement par l'Investisseur MIV ou par tout employé de la Société ou ses Filiales en titres du cessionnaire proposé (ou devant être retenu dans l'Investisseur MIV et/ou la Société) suivant des modalités convenues par le *management* ou tout employé et le cessionnaire proposé, indépendamment de si le Vendeur en Sortie Forcée convertit des Actions et/ou Actions de Gérant Commandité en titres de capital du cessionnaire proposé ou retient des Actions ou Actions de Gérant Commandité (et ce *rollover* ou cette rétention par l'Investisseur MIV ou par des employés ne doit pas impacter le nombre d'Actions et d'Actions de Gérant Commandité devant être Cédées par les autres Investisseurs lors de la Vente en Sortie Forcée), (x) la responsabilité de chaque Actionnaire dans toute Vente en Sortie Forcée soit proportionnelle, et non solidaire, et ne devra pas dépasser le moindre de (i) la part de responsabilité au pro rata de l'Actionnaire (dans la mesure où cela concerne des matières autres que les Représentations des Actionnaires (tel que définit ci-dessous), qui sera déterminée conformément avec la part de l'Actionnaire sur le produit net global reçu par tous les Actionnaires dans le cadre de la Vente en Sortie Forcée, et (ii) le produit net reçu par ledit Actionnaire dans le cadre de cette Vente en Sortie Forcée; (y) aucun Actionnaire ne devra être tenu de faire ou accorder des représentations ou des garanties, autres que des représentations ou des garanties quant à son droit aux Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) Cédées par lui au cours de la Vente en Sortie Forcée, l'absence de toute revendication à l'égard de ces Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) et de son pouvoir, son autorité et son droit légal de conclure et de réaliser la Vente en Sortie Forcée (« **Représentation des Actionnaires** »); et (z) aucun Actionnaire ne devra être obligé d'entrer dans aucun engagement de non-concurrence, non-sollicitation et non-recrutement ou autres engagements post-closing similaires autre que des engagements visant la non-sollicitation d'employés ou des restrictions du non-recrutement passés dans le cadre du closing d'une telle Vente en Sortie Forcée qui sont convenus par les Investisseurs GIC et les Investisseurs SLP. Sous réserve de la clause (w) de la phrase qui précède, dans toute Vente en Sortie Forcée, chacun des Actionnaires et des Vendeurs en Sortie Forcée devra recevoir une forme et montant de contribution identique (et si tout Vendeur de Sortie Forcée se voit offrir un choix quant à la forme de la contribution à recevoir dans la Vente de Sortie Forcée, chaque autre Actionnaire devra avoir le même choix), en

même temps, sur une base par Action (et Action de Gérant Commandité correspondante), d'une telle Vente en Sortie Forcée, et chacun des Actionnaires et des Vendeurs en Sortie Forcée, devra être traitée de la même manière dans le cadre d'une telle Vente en Sortie Forcée. Chaque Actionnaire qui participe à une Vente en Sortie Forcée sera responsable de sa part proportionnelle de coûts de la Vente en Sortie Forcée engendrés pour le bénéfice de tous les Actionnaires ou la Société généralement, mais seulement dans la mesure où ces coûts ne sont pas payés ou remboursés par le cessionnaire proposé.

6.9.4 Les Vendeurs en Sortie Forcée décideront, à leur seule discrétion, de poursuivre ou non, de réaliser, de différer ou d'abandonner toute Vente en Sortie Forcée et les termes et conditions liés. Aucun Actionnaire ni aucun Affilié de tout Actionnaire ne verra sa responsabilité engagée envers aucun autre Actionnaire ou envers la Société du fait de, relatif à ou en relation avec la poursuite, la réalisation, le report, l'abandon ou les conditions d'une telle proposition de Vente en Sortie Forcée, sauf dans la mesure où l'Actionnaire aura échoué à se conformer aux dispositions du présent Article 6.9. Si à la fin du 150e jour après la date de délivrance de la Notification de Vente en Sortie Forcée (comme cette période peut être prolongée afin d'obtenir les approbations requises par la loi applicable), la Vente en Sortie Forcée n'a pas été réalisée, alors la Notification de Vente en Sortie Forcée sera nulle et non avenue, chaque Actionnaire devra être libéré de ses obligations d'Actionnaire au titre de cette Notification de Vente en Sortie Forcée et il sera nécessaire de fournir une Notification de Vente en Sortie Forcée séparé et que les termes de cet Article 6.9 y soient séparément respectés afin de réaliser toute Vente en Sortie Forcée.

6.9.5 Les dispositions du présent article 6.9 prennent fin immédiatement avant la réalisation d'une IPO Qualifiée.

6.10 Droit de Premier Refus

6.10.1 Dans le cas où un Autre Investisseur Principal ou un Autre Investisseur souhaite vendre ou autrement Céder (à l'exclusion de toutes Cessions (1) au Cessionnaire Autorisé de cet Investisseur, (2) en vertu de l'Article 6.8 en tant que Détenteur de Droits de Sortie Conjointe, (3) en vertu de l'Article 6.9, (4) dans une opération découlant de l'Article 6.11, (5) dans une IPO et (6) à la Société ou au Gérant Commandité, toutes Cessions prévues aux clauses (1) à (6) (incluse) ne devant pas être soumises à l'Article 6.10), tout ou partie de leurs Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) (une **« Vente DPR »),** alors cet Investisseur doit fournir

aux Investisseurs GIC (collectivement le « **Détenteur de DPR** ») (avec une copie à la Société), une notification par écrit de la Vente DPR (la « **Notification de DPR** »), une telle Notification de DPR comportera:

(a) le nombre et la forme des Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) proposées à la vente par ledit Investisseur (collectivement les « **Actions DPR** ») et le prix d'achat proposé par Action de DPR en espèces (le « **Prix DPR** »); et

(b) une invitation pour le Détenteur de DPR à acheter toute ou partie des Actions DPR à un prix au moins égal au Prix DPR (le « **DPR** »); et

(c) les dispositifs de clôture de la vente et, dans la mesure où une telle date est déterminable, une date de clôture pour tout achat ou vente qui est effectué par les Détenteurs de DPR conformément à l'Article 6.10.

6.10.2 Le Détenteur de DPR peut exercer le DPR en envoyant dans les dix (10) jours Ouvrables suivant la délivrance de la Notification de DPR **(la "Période d'Acceptation** du **DPR")** une notification écrite aux Investisseurs cédants indiquant son désir d'exercer son DPR et spécifiant la portion des Actions DPR qu'il souhaite acquérir à un prix au moins égal au Prix DPR. Si le Détenteur de DPR n'exerce pas toute partie d'une telle option en conformité avec les exigences susmentionnées (y compris en ce qui concerne le timing), il sera réputé avoir renoncé à tous les droits d'un Détenteur de DPR relatifs au DPR.

6.10.3 Si le Détenteur de DPR n'exerce pas le DPR pour acquérir toutes les Actions DPR avant l'expiration de la Période de DPR, les Investisseurs cédants seront par la suite libres pour une période de cent vingt (120) jours de vendre ou autrement de Céder, sous réserve des Restrictions Générales à la Cession et des droits prévus à l'Article 6.8, les Actions de DPR restantes à un cessionnaire Non-Affilié pour un prix non moins inférieur que le Prix DPR ; à condition que, si une telle Cession d'Actions DPR restantes n'est pas réalisée dans une période de cent vingt (120) jours, les disposition de cet Article 6.10 devront à nouveau être satisfaites en ce qui concerne de telles Actions DPR comme si aucune Notification de DPR n'avait été donnée à l'égard de ceux-là.

6.10.4 Si le Détenteur de DPR exerce le DPR afin d'acquérir tout ou partie des Actions DPR avant l'expiration de la Période d'Acceptation de DPR, cette Cession est sujette aux droits prévus à l'Article 6.8, et la clôture de l'acquisition et de la vente en application du DPR prendra place aux bureaux de la Société à la date établie dans la

Notification de DPR, ou à toute autre place ou autre date dont les parties conviendront ou tout autre date ultérieure nécessaire à l'obtention de toutes autorisations réglementaires requises. En relation avec un tel achat et une telle vente, chaque partie devra exécuter et délivrer tous les accords, certificats et autres documentations raisonnablement requises par, et dans toutes formes et substance raisonnablement requises, l'autre partie afin d'effectuer l'achat des Actions DPR susmentionnées.

6.10.5 Les dispositions du présent Article 6.10 prennent fin immédiatement avant la réalisation d'une IPO Qualifiée.

6.11 Certain Droits de Liquidité

6.11.1 Les Investisseurs SLP. A tout moment après le cinquième (5[ème]) anniversaire du Closing, aussi longtemps qu'il n'y a pas eu d'Evènement de Liquidité auquel les Investisseurs SLP ont participé, les Investisseurs SLP auront le droit d'obtenir, pas plus d'une fois par trimestre fiscal, une détermination de la Juste Valeur de Marché de toutes (mais pas moins que toutes) les Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) jusqu'alors détenues par les Investisseurs SLP, en remettant une demande écrite à la Société et aux Investisseurs GIC. Si, dans les cinq (5) Jours Ouvrables après avoir reçu la détermination de la Juste Valeur de Marché, les Investisseur SLP remettent une demande écrite irrévocable aux Investisseurs GIC demandant que les Investisseurs GIC effectuent un évènement de liquidité, alors les Investisseurs GIC devront, dans les dix (10) Jours Ouvrables suivant réception de ladite demande, soit :

(a) Fournir une notification écrite irrévocable aux Investisseurs SLP selon laquelle les Investisseurs GIC ont choisi d'acheter en espèces et en conformité avec les termes de tout Pacte d'Actionnaires toutes les Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) jusqu'alors détenues par les Investisseurs SLP pour un prix d'achat en espèces égal à leur Juste Valeur de Marché et en conformité avec les termes de tout Pacte d'Actionnaires (l' « **Achat de Liquidités SLP** ») ; ou

(b) Fournir une notification écrite irrévocable au Gérant Commandité, à la Société et aux Investisseurs SLP selon laquelle les Investisseurs GIC ont choisi de requérir que le Manager, la Société et les Investisseurs poursuivent ou complètent, en conformité avec les termes de tout Pacte d'Actionnaires, soit (x) une vente de 100% des Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) en espèces et/ou en Titres Négociables autres que des Actions recapitalisées dans une telle opération par l'Investisseur MIV et/ou des employés de la Société ou de ses Filiales (étant entendu

que l'acheteur de ces Actions et Actions de Gérant Commandité ne peut pas être les Investisseurs SLP, les Investisseurs GIC, les Autres Investisseurs Principaux ni aucun de leurs Affiliés respectifs à moins que les Investisseurs SLP et les Investisseurs GIC n'en décident autrement) ; ou (y) une IPO Qualifiée (ou une vente à deux niveaux (« *dual track » sale*) et un processus d'IPO Qualifiée) si le Gérant Commandité détermine qu'une IPO Qualifiée (ou une vente à deux niveaux (« *dual track » sale*) et un processus d'IPO Qualifiée) est une alternative plus bénéfique pour les Investisseurs qu'une réalisation de la vente envisagée à la clause (x) ci-dessus (étant entendu que si cette IPO Qualifiée n'est pas réalisée dans les six (6) mois après que le Gérant Commandité a décidé de d'engager une IPO Qualifiée (ou une vente à deux niveaux (« *dual track » sale*) et un processus d'IPO Qualifiée), alors le Gérant Commandité, la Société et les Investisseurs seront obligés de poursuivre ou compléter la vente envisagée à la clause (x) ci-dessus à moins que les Investisseurs SLP et les Investisseurs GIC n'en décident autrement).

6.11.2 Les Investisseurs GIC. A tout moment après le cinquième (5ème) anniversaire du Closing, aussi longtemps qu'il n'y a pas eu d'Evènement de Liquidité auquel les Investisseurs GIC ont participé, si les Investisseurs GIC remettent une demande écrite irrévocable à la Société et aux Investisseurs SLP, alors, à moins que les Investisseurs SLP et les Investisseurs GIC n'en décident autrement, le Gérant Commandité, la Société et les Investisseurs doivent prendre toutes les mesures nécessaires pour poursuivre et compléter, aussi rapidement qu'il est raisonnablement possible, et en conformité avec les termes de tout Pacte d'Actionnaires, soit :

(a) une vente de 100% des Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) en espèces et/ou en Titres Négociables autres que des Actions recapitalisées dans une telle opération par l'Investisseur MIV et/ou des employés de la Société ou de ses Filiales (étant entendu que l'acheteur de ces Actions et Actions de Gérant Commandité ne peut pas être les Investisseurs SLP, les Investisseurs GIC, les Autres Investisseurs Principaux ni aucun de leurs Affiliés respectifs à moins que les Investisseurs SLP et les Investisseurs GIC n'en décident autrement) ; ou

(b) une IPO Qualifiée (ou une vente à deux niveaux (« *dual track » sale*) et un processus d'IPO Qualifiée) si le Gérant Commandité détermine qu'une IPO Qualifiée (ou une vente à deux niveaux (« *dual track » sale*) et un processus d'IPO Qualifiée) est une alternative plus bénéfique pour les Investisseurs qu'une réalisation de la vente envisagée à la clause (b)(i) ci-dessus (étant entendu que si cette IPO Qualifiée n'est pas

réalisée dans les six (6) mois après que le Gérant Commandité a décidé de d'engager une IPO Qualifiée (ou une vente à deux niveaux (« *dual track » sale*) et un processus d'IPO Qualifiée), alors le Gérant Commandité, la Société et les Investisseurs seront obligés de poursuivre ou compléter la vente envisagée à la clause (b)(i) ci-dessus à moins que les Investisseurs SLP et les Investisseurs GIC n'en décident autrement).

6.12 Droit de vente des Investisseurs SLP en cas de Changement de Contrôle

6.12.1 Dans le cas où un Changement de Contrôle auquel les Investisseurs GIC ont consenti ou ont renoncé à leurs droits d'approbation, y compris les droits établis par tout Pacte d'Actionnaires, pendant les cinq premières années suivant le Closing, mais avant une IPO Qualifiée, autre que résultant de Cessions d'Actions et d'Actions de Gérant Commandité dans une transaction à laquelle les Investisseurs SLP vendent des Actions en tant que Destinataires de Sortie Conjointe ou une Vente en Sortie Forcée à laquelle les Investisseurs SLP participent, les Investisseurs SLP auront l'option de vendre, en conformité avec les termes de tout Pacte d'Actionnaires, et à au choix des Investisseurs SLP, tout au partie des Actions tel que déterminé par les Investisseurs SLP à leur seule discrétion (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) détenues par les Investisseurs SLP comme bénéficiaires aux Investisseurs GIC (l' « **Option de Vente des Investisseurs SLP** ») pour un prix d'achat en espèces égal au plus élevé entre (i) la Juste Valeur de Marché des Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) allant être vendues par les Investisseurs SLP déterminé en conformité avec les dispositions de tout Pacte d'Actionnaires qui établit une méthode de détermination de la Juste Valeur de Marché et (ii) le prix qui résulte en la réception par les Investisseurs SLP du Retour Minimum relatif aux Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) vendues aux Investisseurs GIC.

6.12.2 Les Investisseurs SLP peuvent exercer l'Option de Vente des Investisseurs SLP en envoyant une notification écrite irrévocable aux Investisseurs GIC dans les trente jours suivant le plus récent de (x) la réalisation d'un tel Changement de Contrôle et (y) la première date à laquelle les Investisseurs SLP ont connaissance qu'un Changement de Contrôle est survenu, la notification devant spécifier que les Investisseurs SLP exercent l'Option de Vente des Investisseurs SLP et le nombre d'Actions (et Actions de Gérant Commandité correspondantes) que les Investisseurs SLP ont choisi de vendre suivant l'exercice de l'Option de Vente des Investisseurs SLP.

6.12.3 Pour éviter tout doute, toute Cession d'Actions par les Investisseurs SLP aux Investisseurs GIC en vertu de cet Article 6.12.3 est sujette aux droits de sortie

conjointe des Autres Investisseurs Principaux et des Autres Investisseurs de l'Article 6.8.3.

6.13 Autres Restrictions à la Cession.

6.13.1 En supplément de toutes autres restrictions à la Cession contenues dans les présentes, chaque Actionnaire accepte qu'en aucun cas une Cession d'Actions par un Actionnaire puisse être faite:

(a) à toute Personne qui ne dispose pas du droit légal, du pouvoir ou de la capacité de détenir des Actions, le cas échéant;

(b) aussi longtemps que la Société est un *partnership* pour le gouvernement fédéral Américain ou à des fins fiscales, si une telle cession serait, de l'avis du conseiller juridique de la Société, raisonnablement susceptible d'entraîner qu'une partie des actifs de la Société soit traitée comme des *«plan assets»,* conformément aux réglementations promulguées par le United States Department of Labor figurant au 29 CFR § 2510.3-101 (tel que modifié par la Section 3(42) du United States Employee Retirement Income Security Act de 1974 tel que modifié), tel que modifié (ou loi ou réglementation comparable);

(c) si une telle Cession serait raisonnablement susceptible de (x) causer à la Société de cesser d'être qualifiée comme un *partnership* aux fins de l'impôt sur le revenu fédéral américain ou (y) cesser d'être qualifiée pour toute exonération résultant dans la classification de *partnership* aux fins de l'impôt sur le revenu fédéral américain à moins que, dans le cas de la clause (y), la Société a reçu une opinion de, ou tout autre conseil raisonnablement acceptable sur consultation avec, un avocat fiscaliste reconnu au niveau national et selon laquelle une telle Cession ne résulte pas en une cessation de classification de la Société comme un *partnership* aux fins de l'impôt sur le revenu fédéral américain;

(d) si une telle Cession nécessite l'enregistrement ou autre qualification de ces Actions conformément aux lois applicables en matière de sûretés; ou

(e) si de l'avis raisonnable du Gérant Commandité, une telle Cession exigerait le consentement préalable de tout organisme de réglementation et un tel consentement préalable n'a pas été obtenu.

6.14 <u>Sujets nécessitant l'approbation des Investisseurs GIC</u>. A partir de et après le Closing, jusqu'au plus tôt (i) au cinquième anniversaire du Closing ou (ii) à une IPO Qualifiée, la Société ou les Investisseurs, selon le cas, ne concluront ni n'effectueront, et forceront chaque Entité Ancestry et chacune de leurs Filiales

respectives à en faire de même, sans le consentement écrit préalable des Investisseurs GIC, une vente, une Cession ou une autre opération (ou série de ventes liées, Cessions ou opérations), ou réaliser toute autre action (et toute vente, Cession, autre opération ou toute autre action prise en violation de cet Article 6.14 sera nulle et non avenue et la Société ne reconnaitra et ne sera liée par aucune tentative de Cession reportée sur les livres et registres de de la Société) qui résulterait en un Changement de Contrôle, autre que résultant de Cessions de titres de capital du Gérant Commandité ou de la Société par les Investisseurs GIC (soit par eux seuls ou avec les autres Investisseurs) ; sous réserve que les Autres Investisseurs Principaux puissent Céder sans le consentement écrit préalable des Investisseurs GIC et aussi longtemps qu'aucun Investisseur GIC ne participe à une telle Cession (en tant que destinataire en sortie conjointe ou autrement), les Investisseurs GIC doivent être considérés comme n'ayant pas consenti à une telle opération ou ayant d'une autre façon renoncés à leurs droits selon cet Article 6.14.

Pour les besoins du présent Article 6 (et Article 5 si nécessaire):

« **Accord d'Indemnité** » signifie tout accord d'indemnité pouvant être conclu à tout moment par une ou plusieurs Sociétés du Groupe et chaque Personne étant désignées par les Investisseurs SLP, les Investisseurs GIC ou les Investisseurs Spectrum pour être au conseil d'administration (ou organe de gestion similaire) d'une Société du Groupe.

« **Accord sur les Commissions de Surveillance** » signifie tout accord sur les commissions de surveillance qui peut être conclu à tout moment par un Société du Groupe, un Affilié des Investisseurs GIC et un Affilié des Investisseurs SLP.

« **Accord sur les Droits d'Enregistrement** » signifie tout accord sur les droits d'enregistrement qui peuvent être conclus à tout moment par la Société, le Gérant Commandité et les Investisseurs Sponsors (étant entendu que d'autres Personnes peuvent aussi être parties à un tel accord).

« **Actions du Gérant Commandité** » désignent les actions du Gérant Commandité.

« **Activités Ancestry** » signifie les activités de fourniture de produits de consommations ou services sur base de souscription ou des produits de consommation ou services « freemium », selon le cas, en relation avec la généalogie, l'ascendance, les tests ADN et/ou génomiques.

« **Affilié** » signifie, à l'égard de toute Personne, une autre Personne Contrôlée directement ou indirectement par cette première Personne, Contrôlant directement ou

indirectement cette première Personne ou directement ou indirectement sous le même contrôle que cette première Personne, et l'adjectif **« Affilié »** aura le sens en corrélation avec ce qui précède. Nonobstant ce qui précède, uniquement aux fins des présents Statuts, le Gérant Commandité, la Société et leurs Filiales respectives ne sont pas considérés comme les Affiliés d'aucun des Investisseurs (autres que l'Investisseur MIV).

« **Ancestry LLC**» signifie chacune de Ancestry.com Holdings LLC et Ancestry.com LLC, ainsi que leurs successeurs respectifs.

« Autres Investisseurs » signifie toute Personne (autre que les Investisseurs SLP, les Investisseurs GIC et les Autres Investisseurs Principaux) qui est un Actionnaire, qui est une partie à tout Pacte d'Actionnaires, ou qui devient un Autre Investisseur en vertu des présents Statuts ou des dispositions de tout Pacte d'Actionnaires.

« **Autres Investisseurs Principaux** » signifie les Investisseurs Spectrum et les Investisseurs Permira.

« **Cession** » ou « Cédé(e) » signifie une cession, une vente, une contribution, un gage, une hypothèque ou toute autre disposition par une Personne d'un intérêt légal ou économique qu'elle détient dans une autre Personne, soit directement soit indirectement, incluant à travers la création d'un titre dérivé, l'octroi d'une option ou autre droit, par opération de la loi ou par toute autre disposition d'un intérêt dans toute société mère de cette Personne (mais excluant toute Cession d'un intérêt dans un fonds de *private equity* ou fond d'investissement similaire), mais excluant les remboursements ou rachats d'Actions ou de Parts Bénéficiaires par la Société en conformité avec les dispositions des présents Statuts relatives aux remboursements et rachats.

« **Cessionnaire Autorisé** » désigne, concernant un Investisseur, un Affilié de cet Investisseur qui n'est pas, sauf approbation du Conseil d'Administration du Gérant Commandité, un Concurrent de la Société, mais seulement du moment que cette Personne reste un Affilié de cet Investisseur. Pour éviter tout doute, un commanditaire (ou un investisseur passif équivalent) d'une Personne, uniquement de ce fait, ne constitue pas un Cessionnaire Autorisé d'une telle Personne ou d'un Investisseur dans lequel cette Personne a directement ou indirectement investi.

« **Cessionnaire Autorisé selon le Pacte d'Actionnaires** » signifie toute Personne ou groupe de Personnes Affiliées à laquelle ou auxquelles un Investisseur Cède toutes les Actions et Actions de Gérant Commandité détenues par cet Investisseur et ses

Cessionnaires Autorisés au moment de la Cession en conformité avec les dispositions d'un Pacte d'Actionnaire.

« **Cessionnaire Proposé** » désigne, collectivement, la Personne ou les Personnes à laquelle ou auxquelles des Actions (et Actions de Commandité correspondantes) vont être transférées lors d'une Vente en Sortie Conjointe.

« **Changement de Contrôle** » signifie (i) toute émission ou Cession de titres du Gérant Commandité ou de la Société qui a pour conséquence à ce que les Investisseurs GIC, les Investisseurs Permira et les Investisseurs Spectrum, chacun tel que défini dans la clause (i) de leur définition, n'auront plus le contrôle des intérêts économiques du Gérant Commandité et de la Société (étant entendu que, nonobstant ce qui précède, l'émission d'intérêts ou de titres dans la Société suite à l'exercice, l'échéance, octroi ou compensation des Plans d'Actions Applicables (et la Cession subséquente de ces intérêts ou titres) n'entraîne pas un Changement de Contrôle conformément à cette clause (i)(x)) ou (y) une majorité des droits de vote dans le Gérant Commandité et la Société (étant entendu que, afin d'éviter tout doute, les intérêts ou titres de la Société détenus par l'Investisseur MIV n'ont pas de droits de vote) , (ii) la Cession par le Gérant Commandité d'Actions de Commandité détenues par le Gérant Commandité, (iii) la vente de tous les actifs de la Société ou d'une Entité Ancestry (dans chaque cas sur base consolidée) (autre que, dans le cadre de cette clause (iii), toute transaction uniquement passée entre le Gérant Commandité, la Société et/ou leurs Filiales entièrement détenues, d'une part, et d'autre part le Gérant Commandité, la Société et/ou ses Filiales entièrement détenues), (iv) la Société ne détenant plus directement ou indirectement 100% des (x) droits de vote ou (y) intérêts économiques des Entités Ancestry (sous réserve dans chaque cas de la détention d'actions éligible par un administrateur (*director qualifying share ownership*), si applicable (par exemple le non-respect de la clause (x) ou de la clause (y) constituerait un Changement de Contrôle)), ou (v) les Investisseurs GIC, les Investisseurs Permira et les Investisseurs Spectrum, chacun définis à la clause (i) de leur définition, n'ayant plus le droit de nominer à la majorité du conseil (ou organe de gestion similaire) du Gérant Commandité et chacune des LLC Ancestry. Pour les besoins de cette définition, le terme « **Plans d'Actions Applicables** » signifie options, titres restreints, unités de titres restreints ou autres plans d'actions ou récompenses basées sur des actions similaires, dans chaque case, qui sont soit (A) émis et en émission au 23 mai 2016, (B) disponibles en vue d'une émission sous le Plan d'Intéressement d'Ancelux Topco S.C.A. (tel que modifié et refondu avec

effet au 10 septembre 2015) ou (C) émis conformément à un plan de rémunération ou d'indemnisation (ou une modification à un plan de rémunération ou d'indemnisation existant), dans chaque cas en vertu de cette clause (C), qui a été approuvé de manière unanime par tout le Conseil d'Administration du Gérant Commandité.

« **Concurrent de la Société** » désigne chaque personne suivante au moment de la détermination : (a) toute Personne directement ou indirectement engagée dans une ou plusieurs activité(s) qui (i) est ou sont directement ou substantiellement en concurrence avec, ou substantiellement similaire aux, activités de la Société et ses Filiales au moment de la détermination, y compris les Activités Ancestry et/ou (ii) est principalement tourné vers le développement de médicaments, vers les produits pharmaceutiques, vers la recherche génomique et/ou le traitement de données dans l'industrie des sciences de la vie ; et (b) toute Personne qui est un Affilié d'une Personne telle que décrite à la clause (a) de cette définition.

« **Conseil d'Administration du Gérant Commandité** » signifie le conseil d'administration du Gérant Commandité.

« **Closing** » signifie la réalisation de certaines opérations dans le cadre de l'achat et la vente d'Actions et d'Actions de Gérant Commandité, par et entre les Investisseurs Sponsors et certaines autres Personnes, le 23 mai 2016.

« Contrat » désigne tout accord écrit, oral ou autre, contrat, sous-contrat, location, entente, instrument, note, garantie, assurance, régime de prestations *(benefit plan),* protocole d'accord (*memorandum of understanding),* ou engagement juridiquement contraignant ou engagement de quelque nature que ce soit.

« **Contrepartie Non-Liquide** » signifie toute contrepartie autre qu'en espèces ou Titres Négociables.

« **Contrôle »** signifie (x) concernant une Personne (autre qu'une personne physique) (i) la détention directe ou indirecte de plus de 50% des droits de vote de cette Personne, (ii) le droit de nommer ou procéder à la nomination de, plus de 50% des membres du conseil d'administration (ou organe directeur similaire) de cette Personne ou (y) concernant un fonds *private equity* ou autre fonds ou véhicule d'investissement, la possession, directe ou indirecte, du pouvoir de diriger ou de provoquer la direction du *management* ou des politiques d'une telle Personne, que ce soit par la détention de titres donnant des droits de vote, par accord ou autrement (et les termes **"Contrôle"** et **"Contrôlé(e)"** ont les significations en corrélation avec ce qui précède).

« **Conversion IPO** » signifie toute action que le Gérant Commandité peut, à sa

seule discrétion, prendre pour créer et mettre en œuvre une IPO, incluant (i) des modifications de tout Pacte d'Actionnaires, y compris des modifications altérant la structure du capital de la Société et/ou du Gérant Commandité, que ce soit par l'émission, la conversion ou l'échange de titres ou autrement, (ii) la fusion, la conversion ou la consolidation de la Société, (iii) la contribution de toutes les Actions par les Investisseurs à une autre société qui sera la Société IPO, (iv) la formation de Filiales et la distribution aux Investisseurs de titres de ces Filiales, (v) le transfert, la domiciliation ou autre déplacement de la Société dans une autre juridiction, et (vi) la mise en œuvre de toutes les étapes considérés comme nécessaires, recommandables ou commodes pour créer un véhicule convenable pour une offre, dans chaque cas dans le but exprès d'une offre de titres initiale de la Société IPO pour une vente au public dans une IPO.

« **Date Applicable** » signifie la date de clôture de la Vente en Sortie Conjointe ou la vente aux Investisseurs GIC en vertu du Put Option des Investisseurs SLP (selon le cas).

« Destinataire de Droits de Sortie » désigne (i) les Investisseurs SLP dans une Vente en Sortie Conjointe de l'Article [6.8.1], (ii) les Investisseurs GIC dans une Vente en Sortie Conjointe de l'Article [6.8.2] et (iii) les Autres Investisseurs Principaux et Autres Investisseurs dans une Vente en Sortie Conjointe de l'Article [6.8.3].

« **Entité Ancestry** » désigne chacune d'Ancestry.com Holdings LLC, Ancestry.com LLC, Ancestry US Holdings Inc., et Ancestry.com Inc., ainsi que leurs successeurs respectifs.

« **Evènement de Liquidité** » signifie (x) une IPO Qualifiée, (y) une Opération de Vente comprenant la vente de 100% des Actions (et Actions de Commandité correspondantes) autre que les Actions recapitalisées dans une telle opération par l'Investisseur MIV et/ou les employés de la Société ou de ses Filiales ou (z) une Opération de Vente comprenant une vente de tous ou substantiellement tous les actifs consolidés de la Société (et la distribution subséquente de tous les bénéfices nets de cette vente aux Investisseurs).

« **Filiale** » désigne une Personne qui est Contrôlée directement ou indirectement par une autre Personne.

« **Groupe** » signifie le Gérant Commandité, la Société et les Filiales directes et indirectes de la Société (y compris, pour éviter tout doute, chaque Entité Ancestry).

« **Gros Investisseur**» signifie les Investisseurs GIC et les Investisseurs SLP.

« IPO » signifie la réalisation d'une offre souscrite à l'engagement initial ferme (ou une série d'offres connexes) de titres de capital de la Société ou la Société IPO, selon le cas, publique en vertu d'une déclaration d'enregistrement effective (ou de déclarations) conformément au Securities Act de 1933, résultant en un marché d'échange actif sur ces titres.

« IPO Qualifiée » signifie l'IPO pour laquelle immédiatement après avoir donné effet à l'émission d'actions ordinaires dans l'IPO, (x) au moins 20% des actions ordinaires émises de la Société IPO sont vendues ou ont été vendues au public et (y) de telles actions sont cotées au New York Stock Exchange ou au Nasdaq Stock Market.

« Instruments de Dette Existant » signifie tout contrat de crédit et de garantie auquel une ou plusieurs Sociétés du Groupe est ou sont parie(s) et étant en vigueur au moment du Closing et (ii) tout *indenture* concernant des obligations de premier rang auquel une ou plusieurs Sociétés du Groupe est ou sont partie(s) et étant en vigueur au moment du Closing.

« **Investisseur MIV** » désigne Anvil MIV LLC, une *limited liability company* du Delaware.

« **Investisseurs** » désigne chacun des Investisseurs SLP, des Investisseurs GIC et des Autres Investisseurs.

« **Investisseurs GIC** » désigne (i) Jasmine Ventures Pte. Ltd., une *private limited company* singapourienne, et ses Cessionnaires Autorisés qui détiennent des Actions et (ii) suivant la Cession d'Actions par les Investisseurs GIC à un Cessionnaire Autorisé selon le Pacte d'Actionnaires en vertu de l'Article 6.7 et de tout Pacte d'Actionnaires, cet Cessionnaire Autorisé selon le Pacte d'Actionnaires et ses Cessionnaires Autorisés qui détiennent des Actions.

« **Investisseurs Permira** » signifie (i) Anvilux 1 S.à r.l., une société à responsabilité limitée luxembourgeoise dont le siège social est situé au 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 172.397 et (ii) Anvilux 2 S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 172.429, tels que leurs dénominations sociales et siège social peuvent changer à tout moment, et leurs Cessionnaires Autorisés respectifs qui sont des Affiliés de ces Investisseurs et qui détiennent des Actions et (ii) suivant la Cession des Actions par les Investisseurs Permira à un Cessionnaire Autorisé

selon le Pacte d'Actionnaires en conformité avec les dispositions d'un Pacte d'Actionnaire, un tel Cessionnaire Autorisé selon le Pacte d'Actionnaires et ses Cessionnaires Autorisés qui sont des Affiliés de ce Cessionnaire Autorisé selon le Pacte d'Actionnaires et qui possèdent des Actions.

« **Investisseurs SLP** » désigne (i) SLP Hero Holdings S.à r.l., ses Cessionnaires Autorisés qui sont des Affiliés de cet Investisseur et qui détiennent des Actions et (ii) suivant la Cession d'Actions par les Investisseurs SLP à un Cessionnaire Autorisé selon le Pacte d'Actionnaires en conformité avec les dispositions d'un Pacte des Actionnaires, ce Cessionnaire Autorisé selon le Pacte d'Actionnaires et ses Cessionnaires Autorisés qui sont des Affiliés de ce Cessionnaire Autorisé selon le Pacte d'Actionnaires et qui détiennent des Actions.

« **Investisseurs Spectrum** » désigne (i) Spectrum ANC Investor, L.P. et ses Cessionnaires Autorisés qui détiennent des Actions et (ii) suivant la Cession d'Actions par les Investisseurs Spectrum à un Cessionnaire Autorisé selon le Pacte d'Actionnaires en conformité avec l'Article 6.7 et tout Pacte d'Actionnaires, ce Cessionnaire Autorisé selon le Pacte d'Actionnaires et ses Cessionnaires Autorisés qui détiennent des Actions.

« **Investisseurs Sponsors** » désigne les Investisseurs SLP, les Investisseurs GIC, les Investisseurs Spectrum et les Investisseurs Permira.

« **IRR** » signifie, à une date de détermination, le taux réduit auquel la valeur actuelle nette de tous les investissements du Gros Investisseur concerné dans le Groupe à partir de et après le Closing jusqu'à la date de détermination et le Retour au Gros Investisseur à ce moment équivaut à zéro, calculé pour chaque date à laquelle un investissement a été effectué dans le Groupe jusqu'à la date à laquelle cet investissement à effectivement était effectué et pour tout Retour, depuis la date à laquelle un tel Retour a été reçu par le Gros Investisseur concerné. Aux fins de déterminer l'IRR, les actions de la Société et toutes actions de Gérant Commandité qui sont détenues par les Investisseurs GIC juste avant le Closing qui sont retenues par les Investisseurs GIC juste après le Closing sont considérés comme ayant été acquises par les Investisseurs GIC lors du Closing pour un prix d'achat par action en espèces égal au même prix d'achat en espèces par action payé par les Investisseurs GIC et les Investisseurs SLP pour acheter des actions lors du Closing.

"Jour Ouvrable" signifie un jour où les banques sont ouvertes dans les Etats de New York et Californie, au Luxembourg et à Singapour (qui, pour dissiper tout doute, ne comprennent pas les samedis, dimanches et jours fériés dans aucune de ces localités).

"**Juste Valeur de Marché**" signifie (i) concernant la contribution en espèces ou équivalents, le montant de ces espèces et équivalents, (ii) concernant les Titres Négociables et autres titres qui sont immédiatement et librement négociables sur des bourses ou des marchés de gré-à-gré, la moyenne arithmétique des prix à la clôture de ces valeurs mobilières tels qu'ils sont fournis par les données boursières des principales places de cotation sur lesquelles ces titres sont cotés ou admis à la négociation pendant les dix (10) jours de négociation précédant immédiatement cette date, et (iii) si les titres ne sont pas couverts par la clause (ii) à cette date, la valeur établie par une agence d'estimation qui est une banque d'investissement nationalement reconnue (aux Etats-Unis) en conformité avec les dispositions de tout Pacte d'Actionnaires.

« **Montant Investi Par Le Gros Investisseur** » signifie, concernant chaque Gros Investisseur, un montant égal au prix d'achat en espèces total payé par ce Gros Investisseur pour acheter des Actions de la Société et des Actions de Gérant Commandité au Closing, plus le montant total de tout investissement additionnel par ce Gros Investisseur (sans duplication) au moment de ou après le Closing qui consiste en des achats auprès du Gérant Commandité ou de la Société de titres de Gérant Commandité ou de la Société. Afin de déterminer le Montant Investi Par Le Gros Investisseur, tous les paiements effectués par le Gros Investisseur après le Closing qui sont ensuite remboursés ou indemnisés en vertu de tout Pacte d'Actionnaires, l'Accord sur les Commissions de Surveillance, tout Accord d'Indemnité ou tout Accord sur les Droits d'Enregistrement et pour lesquels ils n'achètent pas ni n'acquièrent d'actions de Gérant Commandité ou de la Société doivent être pris en compte et ne doivent pas être considérés comme des paiements effectués ou des investissements concernant l'investissement du Gros Investisseur dans le Groupe ou leurs actions respectives. Afin de déterminer le Montant Investi Par Le Gros Investisseur, toutes Actions dans la Société et toutes actions dans le Gérant Commandité qui sont détenues par les Investisseurs GIC juste avant le Closing qui sont retenues par les Investisseurs GIC juste après le Closing doivent être considérées comme ayant été acquises par les Investisseurs GIC au Closing pour un prix d'achat en espèces par action égal au même prix d'achat en espèce par action payé par les Investisseurs GIC et les Investisseurs SLP pour acheter des actions au Closing.

« **Nouvelles Actions** » désigne (i) toutes Actions Ordinaires, Actions Spéciales ou autres titres de capital ou équivalents de la Société (ii) toutes options, *warrants* ou autres titres ou droits (incluant les titres de dette convertibles), dans chaque cas de cette

clause (ii), convertibles ou échangeables ou exerçables contre des Actions Ordinaires, Actions Spéciales ou autres titres de capital ou titres de capital équivalents de la Société, ou (iii) toute dette de la Société qui n'est pas convertible ou échangeable contre des titres de capital et qui dans le cadre de cette clause (iii) est émise, en tout ou partie, à un ou plusieurs Investisseurs ou un Affilié d'un Investisseur.

« **Offre de Sortie Conjointe** » signifie une Offre de Sortie Conjointe SLP, une Offre de Sortie Conjointe GIC ou une Offre de Sortie Conjointe d'un Autre Investisseur, selon le cas.

« **Opération de Vente** » signifie (i) la vente par les Investisseurs GIC à une Personne (ou à un « groupe » de Personnes tel que définies aux fins de la Section 13(d) de l'Exchange Act) qui n'est pas un Affilié des Investisseurs GIC d'un nombre d'actions du Gérant Commandité et de la Société qui (x) combinés dans le cadre de ce calcul avec toutes les autres actions du Gérant Commandité et de la Société détenues par tous les autres Investisseurs devant être cédées dans une telle opération (y compris en vertu de l'Article 6.9), représente la majorité des actions du Gérant Commandité et de la Société et (y) représente la majorité des actions et autres participations détenues par les Investisseurs GIC dans le Gérant Commandité et la Société, (ii) la vente à une Personne (ou un « groupe » de Personnes tel que définies aux fins de la Section 13(d) de l'Exchange Act) qui n'est pas un Affilié des Investisseurs GIC d'actions d'une Entité Ancestry qui représente la majorité des intérêts des actions de cet Entité Ancestry, (iii) la vente à une Personne (ou à un « groupe » de Personnes tel que définies aux fins de la Section 13(d) de l'Exchange Act) qui n'est pas un Affilié des Investisseurs GIC de la totalité ou la quasi-totalité des actifs de la Société et de ses Filiales (déterminée sur une base consolidée basée sur la valeur), dans le cas de chaque clauses (i) à (iii), y compris au moyen d'une fusion, consolidation, autre combinaison d'activités, licence exclusive, échange d'actions ou autre réorganisation ; sous réserve que toute opération effectuée uniquement entre le Gérant Commandité, la Société et/ou ses Filiales détenues à 100%, d'une part, et le Gérant Commandité, la Société et/ou ses Filiales détenues à 100% d'autre part, ne soit pas considérés comme une Opération de Vente.

« **Pacte d'Actionnaires** » signifie tout pacte d'actionnaires (i) concernant la Société, qui peut être conclu à tout moment par la Société et les Investisseurs Sponsors (étant entendu que d'autres Personnes peuvent aussi être parties à un tel pactes) ou (ii) concernant le Gérant Commandité, qui peut être conclu à tout moment par le Gérant Commandité et les Investisseurs Sponsors (étant entendu que d'autres Personnes

peuvent aussi être parties à un tel pacte).

« **Personne** » désigne une personne physique, une société en commandite (un *partnership*), une société anonyme non-cotée, une société à responsabilité limitée, un *business trust*, une société anonyme cotée, un *trust*, une association non-constituée, une *joint venture*, une coopérative ou une association ou autre entité juridique ou organisation de quelque nature que ce soit, et inclue tout successeur (par fusion ou autre) d'une telle entité, ou un gouvernement ou toute administration ou subdivision politique de celui-ci.

« **Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe GIC** » signifie (x) le nombre total d'Actions que le Vendeur en Sortie Conjointe concerné et ses Cessionnaires Autorisés (sans duplication) proposent de Céder lors de la Vente en Sortie Conjointe applicable divisé par (y) le nombre total d'Actions détenues par ce Vendeur en Sortie Conjointe et ses Cessionnaires Autorisés (sans duplication) immédiatement avant la réalisation de cette Vente en Sortie Conjointe, sous réserve que (i) dans une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2(i) qui est une Vente SLP Importante, et dans laquelle la Cession aura lieu avant le cinquième anniversaire du Closing, le Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe GIC sera égal à 100%, (ii) dans une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2(ii) qui résultera en une Vente SLP Importante et dans laquelle la Cession aura lieu avant le quatrième anniversaire du Closing, le Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe GIC sera égale à 100%, et (iii) dans une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.2(ii) qui aura lieu après le quatrième anniversaire du Closing, le Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe total pour tous les Investisseurs GIC sera égal au moindre de (i) le Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe GIC total déterminé sans donner effet à la clause (iii) et (2) le Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe GIC total qui résulterait en une Cession par les Investisseurs GIC de 25% des Actions étant Cédées par tous les vendeurs de cette Vente en Sortie Conjointe.

« **Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe SLP** » signifie (x) le nombre total d'Actions que le Vendeur en Sortie Conjointe concerné et ses Cessionnaires Autorisés (sans duplication) proposent de Céder lors de la Vente en Sortie Conjointe applicable divisé par (y) le nombre total d'Actions détenues par ce Vendeur en Sortie Conjointe et ses Cessionnaires Autorisés (sans duplication) immédiatement avant la réalisation de cette Vente en Sortie Conjointe, sous réserve que (i) dans une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1(i) qui résultera en un Changement de Contrôle et dans laquelle la Cession aura lieu avant le cinquième anniversaire du Closing, le

Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe SLP sera égal à 100%, (ii) dans une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1(ii) qui résultera en un Changement de Contrôle et dans laquelle la Cession aura lieu avant le quatrième anniversaire du Closing, le Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe SLP sera égale à 100%, et (iii) dans une Vente en Sortie Conjointe de l'Article 6.8.1(ii) qui aura lieu après le quatrième anniversaire du Closing, le Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe total pour tous les Investisseurs SLP sera égal au moindre de (i) le Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe SLP total déterminé sans donner effet à la clause (iii) et (2) le Pourcentage de la Vente en Sortie Conjointe SLP total qui résulterait en une Cession par les Investisseurs SLP de 25% des Actions étant Cédées par tous les vendeurs de cette Vente en Sortie Conjointe.

« Prix d'Emission » signifie le prix de souscription pour chaque Action Ordinaire ou Action Spéciale, le cas échant, payé par chaque Actionnaire.

« **Restrictions Générales à la Cession** » signifie les Articles 6.7.3 à 6.7.10 inclus, ainsi que l'Article 6.13 des présents Statuts.

« **Retour** » signifie, à une date de détermination donnée, la somme de (i) les espèces, (ii) la Juste Valeur de Marché de tous les Titres Négociables (déterminée à la date de négociation précédant immédiatement la date à laquelle ils sont reçus par le Gros Investisseur concerné dans le cas où ils ne seraient pas reçus dans une Vente en Sortie Conjointe ou une opération de Put Option des Investisseurs SLP, ou à la Date Applicable s'ils sont reçus dans le cadre d'une Vente en Sortie Conjointe ou une opération de Put Option des Investisseurs SLP) et (iii) la Juste Valeur de Marché de tous les autres titres ou actifs (déterminée à la date de négociation précédant immédiatement la date à laquelle ils ont été reçus par le Gros Investisseur concerné), dans chaque cas, payés à ou reçus par le Gros Investisseur concerné avant cette date en vertu (A) des dividendes ou distributions en espèces et/ou des Titres Négociables par le Gérant Commandité et/ou la Société au Gros Investisseur concerné concernant leurs participations dans le Gérant Commandité et/ou la Société, et/ou (B) une Cession de participations dans le Gérant Commandité et/ou la Société par le Gros Investisseur concerné à toute Personne (autre qu'un Cessionnaire Autorisé de ce Gros Investisseur), sous réserve qu'en cas d'opération de Vente en Sortie Conjointe, si le Gros Investisseur concerné conserve une partie des participations du Gérant Commandité et/ou de la Société après une telle opération, la Juste Valeur de Marché de cette partie suivant l'opération (x) doit être considérée comme contribution payée à ou reçue par le Gros

Investisseur concerné aux fins du calcul du « Retour » uniquement concernant la détermination de si l'exigence du Montant Minimal a été remplie pour une telle opération et doit être basé sur le prix par action des actions du Gérant Commandité et/ou la Société devant être Cédées ou vendues dans cette opération de Vente en Sortie Conjointe en supposant que (1) le paiement intégral de tous les frais et charges payables par ou pour le compte du Groupe à toute Personne en relation avec celui-ci, y compris tout conseiller financier, consultant, comptable, avocat et/ou autre conseiller ou représentant et (2) aucun paiement de complément de prix (*earn-out payment*), paiement éventuel (autre qu'un paiement éventuel découlant de la satisfaction ou de la renonciation des conditions coutumières à la clôture), et/ou contribution différée, retenue et/ou recettes en dépôt ne sera perçu par le Gros Investisseur concerné, sous réserve, de plus, que nonobstant toute disposition contraire dans des présents Statuts et pour éviter tout doute, tous les paiements reçus, remboursés, ou indemnisés selon tout Pacte d'Actionnaires, tout Accord sur les Commissions de Surveillance, tout Accord d'Indemnité ou tout Accord sur les Droits d'Enregistrements doivent être ignorés et ne doivent pas être considérés comme payés à ou perçus par le Gros Investisseur concerné aux fins du calcul du « Retour ».

« **Retour Minimum** » signifie, concernant un Gros Investisseur, un Retour concernant l'investissement en actions total de ce Gros Investisseur dans le Groupe au moment de ou après le Closing et jusqu'à la Date Applicable égal au montant nécessaire pour donner au Gros Investisseur un IRR de 9,0% sur le Montant Investi Par Le Gros Investisseur concerné. La satisfaction ou non-satisfaction du Retour Minimum par l'opération proposée sera déterminée à la Date Applicable après avoir effectué l'opération concernée et aux fins de déterminer si le Retour Minimum a été satisfait, la Juste Valeur de Marché de tout Titre Négociable (A) reçu avant la Date Applicable sera déterminé au moment de la date de négociation précédant immédiatement la date à laquelle ils sont reçus par le Gros Investisseur concerné et (B) devant être reçus dans l'opération proposée seront déterminés à la Date Applicable. Aux fins de déterminer le Retour Minimum, tous les paiements reçus, remboursés, ou indemnisés en vertu de tout Pacte d'Actionnaires (autre que des paiements ou contributions reçus en vertu de l'Article 6.8 ou l'Article 6.12 ou des distributions d'espèces ou autres biens pouvant être distribués reçues en conformité avec les termes de tout Pacte d'Actionnaires (mais uniquement dans la mesure ou la méthode établie dans ce Pacte d'Actionnaires afin de déterminer le Retour Minimum exclu de telles distributions)) ou tout Accord de

Commissions de Surveillance doivent être ignorés et ne doivent pas être considérés comme des paiements reçus dans le cadre de l'investissement d'un Gros Investisseur dans le Groupe. Pour déterminer si le Retour Minimum a été satisfait, toutes participations dans la Société et toutes participations dans le Gérant Commandité qui sont détenues par les Investisseurs GIC juste avant le Closing qui ont été conservées par les Investisseurs juste après le Closing doivent être considérés comme ayant été acquises par les Investisseurs GIC lors du Closing pour un prix d'achat en espèces par action égale au même prix d'achat en espèce par action payé par les Investisseurs GIC et les Investisseurs SLP pour acheter des actions lors du Closing.

« **Société du Groupe** » signifie un membre du Groupe.

« Société IPO » signifie toute entité ou véhicule adéquat qui est mis en place ou créé spécifiquement aux fins d'une offre initiale de vente de titres de cette entité ou ce véhicule faite au public dans une IPO.

« **Titres Négociables** » signifie des titres qui (i) sont cotés au New York Stock Exchange ou au Nasdaq Stock Market ou leurs successeurs, (ii) sont, au moment de la clôture de la Cession, nominatives, et resteront, en vertu d'une déclaration d'enregistrement, nominatives jusqu'au moment où ces titres peuvent être vendus par leur détenteur en vertu de la Règle 144 sans restrictions de volume ou de procédé de vente, (iii) ne sont pas sujets à des restrictions sur les Cessions en raison de toutes dispositions contractuelles applicable ou prévues par la Loi (y compris par le Securities Act) et (iv) au total, avec tous les autres titres étant émis aux Investisseurs à l'opération, ne constitue pas 10% ou plus des titres émis et en circulation d'une classe sur une base pro forma après que la Cession applicable a pris effet. Les « Titres Négociables » sont jugés avoir une valeur égale aux prix de clôture de ces titres tels que reportés dans les données boursières de la bourse ou marché national(e) principal(e) sur laquelle ou lequel ces titres sont cotés ou admis à la négociation durant les dix (10) jours de négociation précédant immédiatement la date de détermination.

« **Vendeur en Sortie Conjointe** » signifie un Vendeur en Sortie Conjointe de l'Article [6.8.1], un Vendeur en Sortie Conjointe de l'Article [6.8.2] ou un Vendeur en Sortie Conjointe de l'Article [6.8.3], selon le cas.

« **Vente en Sortie Conjointe** » signifie une Vente en Sortie Conjointe de l'Article [6.8.1], une Vente en Sortie Conjointe de l'Article [6.8.2] et/ou une Vente en Sortie Conjointe de l'Article [6.8.3], selon le cas.

CHAPITRE III. - GERANCE

7. GERANCE

7.1 La Société sera gérée par **Ancelux S.A.,** une société anonyme constituée et existante en conformité avec la Loi de 1915 (ci-après désigné le « **Gérant Commandité** »), en sa qualité d'Actionnaire Commandité unique, telle que sa dénomination, son siège social, ses statuts ou sa forme juridique peut changer de temps à autre.

7.2 Le Gérant Commandité pourra être démis de ses fonctions uniquement en cas de fraude, négligence grave ou faute intentionnelle par une résolution des Actionnaires adoptées dans la forme requise par la Loi de 1915 pour toute modification des Statuts et les dispositions de l'Article 6.7.8. des Statuts.

7.3 Les Actionnaires Commanditaires ne pourront ni participer ni s'immiscer dans la gestion de la Société.

8. POUVOIRS DU GERANT COMMANDITE

8.1 Le Gérant Commandité a le pouvoir d'entreprendre toute action nécessaire ou utile dans l'intérêt de la Société, à l'exception des matières réservées paila Loi luxembourgeoise ou les Statuts à l'assemblée générale des Actionnaires.

8.2 Certaines décisions du Gérant Commandité sont susceptibles de requérir le consentement écrit préalable d'une majorité spécifiée des Actionnaires autres que les Investisseurs Permira, conformément à tout Pacte d'Actionnaires.

9. REPRESENTATION DE LA SOCIETE

9.1 La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature individuelle ou l'acte du Gérant Commandité représenté par ses représentants légaux ou par tout mandataire désigné conformément aux Statuts du Gérant Commandité. Aucun Actionnaire Commanditaire ne peut représenter la Société.

10. DELEGATION DE POUVOIRS

10.1 Le Gérant Commandité pourra, à tout moment, nommer des mandataires de la Société pour les opérations et la gestion de celle-ci, étant entendu que les Actionnaires Commanditaires ne peuvent agir au nom de la Société. Les mandataires ainsi nommés auront les pouvoirs et les devoirs qui leur ont été conférés par le Gérant Commandité.

10.2 Le Gérant Commandité déterminera les responsabilités et rémunération (le cas échéant) de ces mandataires, la durée de leur mandat ainsi que toute autre condition de leur mandat.

11. **RESPONSABILITE DES ACTIONNAIRES**

11.1 L'Actionnaire Commandité est solidairement responsable avec la Société de tous les passifs de la Société dans la mesure requise par la Loi luxembourgeoise.

11.2 Les Actionnaires Commanditaires s'abstiendront d'agir au nom de la Société d'une quelconque manière ou qualité autre que leur qualité de titulaires de droits d'Actionnaires dans les assemblées générales des Actionnaires et ne seront tenus uniquement du paiement à la Société du pair comptable et de la prime d'émission le cas échéant, payé(s) pour chaque Action qu'ils détiennent (dans la mesure où il (s) demeure(nt) impayé(s)).

12. **CHAPITRE IV. - REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE**

12.1 Les activités de la Société sont supervisées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés. L'assemblée générale nomme le ou les réviseur(s) d'entreprises agréé(s).

12.2 Un réviseur d'entreprises agréé ne peut être démis de ses fonctions par l'assemblée générale uniquement pour cause ou avec l'accord du réviseur d'entreprise agréé.

CHAPITRE V.-ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES

13. **POUVOIRS DE L'ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES**

13.1 Toute assemblée des Actionnaires de la Société régulièrement constituée (une « **Assemblée des Actionnaires** ») représentera l'ensemble des Actionnaires.

13.2 Une Assemblée des Actionnaires délibérera uniquement sur les points qui ne sont pas réservés au Gérant Commandité en vertu des Statuts ou de la Loi de 1915.

14. **ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

14.1 L'assemblée générale annuelle des Actionnaires (l' « **AGA** ») se tiendra dans la Ville de Luxembourg à l'endroit indiqué dans la convocation à l'assemblée, le vingt-huitième jour du mois de juin à 17h00 heures. Si ce jour est un samedi ou un dimanche ou un jour férié au Luxembourg, l'assemblée sera tenue le premier jour ouvrable suivant.

15. **AUTRE ASSEMBLEE GENERALE**

15.1 Le Gérant Commandité pourra convoquer d'autres assemblées générales des Actionnaires (les « **AGE** »).

15.2 De telles assemblées devront être convoquées si des Actionnaires

représentant dix (10) pourcent du capital de la Société le demandent.

16. **CONVOCATION**

16.1 L'Assemblée des Actionnaires est convoquée par le Gérant Commandité par voie de lettres recommandées comprenant l'ordre du jour de l'assemblée et envoyées aux Actionnaires à l'adresse telle qu'indiquée dans le registre des Actionnaires, au moins 8 jours avant l'assemblée.

16.2 Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à l'Assemblée des Actionnaires et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, les Actionnaires peuvent renoncer aux exigences et formalités de convocation.

17. **PRESENCE, REPRESENTATION**

17.1 Tous les Actionnaires auront le droit d'assister et de prendre la parole lors des Assemblées des Actionnaires.

17.2 Un Actionnaire peut participer à toute Assemblée des Actionnaires en nommant par écrit (devant être remis en main propre, par lettre en recommandé, par fax, télécopie, télégramme, télex ou email) une autre Personne comme son mandataire, lequel ne doit pas nécessairement être lui-même Actionnaire.

18. **VOTE**

18.1 Chaque Action donne droit à une voix à son détenteur.

18.2 Sauf dans les cas déterminés par la Loi luxembourgeoise ou les Statuts, toutes les décisions de l'Assemblée des Actionnaires sont adoptées à la majorité simple des votes, quelle que soit la proportion du capital représentée.

18.3 Aucune décision de l'Assemblée des Actionnaires ne pourra être valablement prise sans le vote positif du Gérant Commandité, en ce y compris une modification des Statuts autre qu'une modification à l'article 7.1 ou une décision révoquant le Gérant Commandité ou nommant un autre gérant commandité.

19. **ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

19.1 Une AGE des Actionnaires convoquée aux fins de modifier toute disposition des Statuts ne pourra valablement délibérer que si la moitié au moins du capital social est représenté et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées et, le cas échéant, les modifications apportées à l'objet et à la forme de la Société.

19.2 Si la première des conditions mentionnées à l'Article 21.1 n'est pas satisfaite, une seconde assemblée sera convoquée, dans la manière prescrite par les Statuts ou par la Loi de 1915. Une telle convocation reproduira l'ordre du jour et

indiquera la date et les résultats de l'assemblée précédente. La seconde assemblée délibérera valablement quelle que soit la proportion du capital social représenté.

19.3 A ces deux assemblées, les résolutions, afin d'être adoptées, devront être adoptées à la majorité des deux-tiers des voix exprimées, sous réserve également du consentement écrit du Gérant Commandité (à l'exception de ce qui est prévu à l'Article 20.3).

19.4 Les résolutions changeant la nationalité de la Société ou augmentant les engagements des Actionnaires ne pourront être adoptées qu'avec l'accord unanime des Actionnaires et, sous réserve de toute autre disposition de la Loi de 1915.

20. **PROCES-VERBAUX**

20.1 Les procès-verbaux des Assemblées des Actionnaires seront signés par le président de l'assemblée, le secrétaire et le scrutateur.

20.2 Des copies ou extraits de ces procès-verbaux devront être signés par le Gérant Commandité pour pouvoir être versés dans des procédures judiciaires ou autrement.

21. **CLASSES D'ACTIONS**

21.1 Conformément à la Loi de 1915, lorsqu'il existe plus d'une classe d'Actions, et qu'une résolution de l'assemblée générale est telle qu'elle peut avoir pour effet de modifier les droits dans ces classes, la résolution devra alors remplir les conditions liées à la présence et la majorité telles que décrites à l'Article 21 pour chaque classe d'Actions.

CHAPITRE VL- EXERCICE SOCIAL - DISTRIBUTION DES BENEFICES

22. **EXERCICE SOCIAL**

22.1 L'exercice social de la Société débutera le 1er janvier et se terminera le 31 décembre de chaque année calendaire (toutes dates incluses).

22.2 Le Gérant Commandité établit le bilan et le compte de profits et pertes de la Société. Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la Société, un mois au moins avant l'AGA, au Conseil de Surveillance, lequel établira un rapport contenant leurs commentaires sur ces documents.

23. **APPROBATION DES COMPTES ANNUELS**

23.1 Le Gérant Commandité fournira aux Actionnaires une copie des comptes annuels audités établis conformément à la Loi luxembourgeoise.

23.2 Ces comptes annuels seront soumis pour approbation à l’AGA. L'AGA

les examinera et, si elle l'estime opportun, les approuvera et votera pour la décharge du Gérant Commandité et l'allocation des résultats de la Société en conformité avec les présents Statuts.

24. **DROITS DE DISTRIBUTION SUR ACTIONS**

24.1 Du bénéfice annuel net de la Société déterminé conformément à la Loi luxembourgeoise, cinq pour cent seront obligatoirement prélevés et alloués à la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire dès que et aussi longtemps que le montant de celle-ci aura atteint un dixième du capital social de la Société.

24.2 La décision de distribuer les fonds et la détermination du montant de telle distribution sont prises par les Actionnaires conformément aux dispositions suivantes de cet Article 26.2,

24.2.1 Dividendes fixes

Les détenteurs des Actions de Commandité recevront un dividende fixe annuel calculé comme un pourcentage correspondant à 10% de la valeur nominale de chaque Action de Commandité.

Les détenteurs des Actions Spéciales ont droit aux dividendes fixes annuels suivants à payer proportionnellement entre chaque classe d'actions:

- Les détenteurs des Actions de classe A1 ont le droit de recevoir une distribution de dividendes d'un montant de zéro virgule dix pourcent (0,10%) de la valeur nominale des Actions de classe A1 détenues par eux;

- Les détenteurs des Actions de classe A2 ont le droit de recevoir une distribution de dividendes d'un montant de zéro virgule quinze pour cent (0,15%) de la valeur nominale des Actions de classe A2 détenues par eux;

- Les détenteurs des Actions de classe A3 ont le droit de recevoir zéro virgule vingt pourcent (0,20%) de la valeur nominale des Actions de classe A3 détenues par eux;

- Les détenteurs des Actions de classe A4 ont le droit de recevoir zéro virgule vingt-cinq pourcent (0,25%) de la valeur nominale des Actions de classe A4 détenues par eux.

Si toute une classe d'actions est annulée suivant son rachat; remboursement ou autres au moment de la distribution, le reste de toute distribution de dividendes devra être alloué à la prochaine classe d'actions ordinaires à rembourser dans l'ordre numérique inverse (par exemple au début les Actions de classe A4).

Dans tous les cas, les dividendes ne peuvent être distribuées et les Actions remboursées que dans la mesure où la Société a des sommes distribuables au sens de la Loi de 1915 et conformément aux dispositions applicables de la Loi de 1915.

24.3 Nonobstant les dispositions précédentes, le Gérant Commandité est autorisé à déclarer et payer des dividendes intérimaires à/aux actionnaire(s) conformément aux dispositions relatives aux distributions énoncées à l'Article 26 avant la fin de l'exercice social et conformément aux dispositions légales applicables.

CHAPITRE VIL- DISSOLUTION

25. **DISSOLUTION**

25.1 La Société ne pourra être dissoute uniquement par une décision des Actionnaires votant dans les mêmes conditions de quorum et de majorité qu'en cas de modification des présents Statuts, et conformément à la Loi luxembourgeoise.

25.2 Dans le cas de la mort, de l'incapacité juridique ou l'incapacité à agir du Gérant Commandité, la Société ne sera pas dissoute et les dispositions pertinentes de la Loi de 1915 s'appliqueront.

25.3 Tout montant de liquidation sera distribué aux Actionnaires en accord avec les droits mentionnés aux Articles 5 et 26.

CHAPITRE VIII.- INTERPRETATION ET LOI LUXEMBOURGEOISE

26. Dans les présents Statuts:

26.1 une référence à:

26.1.1 un genre devra inclure chaque genre;

26.1.2 (à moins que le contexte ne le requière autrement) le singulier devra inclure le pluriel et vice versa;

26.1.3 une disposition législative ou loi incluent toutes les modifications y afférentes et toutes leurs promulgations (avec ou sans modifications);

26.2 les mots généraux ne devront pas faire l'objet d'une interprétation restrictive du fait qu'ils seraient précédés ou suivis d'un mot indiquant une catégorie particulière de lettres, de sujets ou d'affaires, ou par des exemples qui entrent dans la définition des mots généraux;

26.3 les en-têtes des présents Statuts ne doivent pas affecter leur interprétation.

En complément des présents Statuts, la Société est également régie par toutes les dispositions applicables de la Loi luxembourgeoise et tout Pacte d'Actionnaires qui viendrait à être conclu par les Actionnaires le cas échéant. En cas de conflit entre les

dispositions des Statuts et les dispositions d'un Pacte d'Actionnaires, les dispositions du Pacte d'Actionnaire prévaudront vis-à-vis des Actionnaires et de la Société.

2. Transfert du siège social de la Société du 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, au 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, avec effet au 23 mai 2016 ;

3. Constatation de la démission d'Eddy Perrier, Peter Gibbs et Ulrich Gasse de leurs mandats de membres du conseil de surveillance de la Société, avec effet au 23 mai 2016 ;

4. Décharge aux membres du conseil de surveillance de la Société qui ont été en fonction pendant la période commençant le 1er janvier 2016 et se terminant le 23 mai 2016 concernant la bonne exécution de leurs mandats ;

5. Nomination de PricewaterhouseCoopers en tant que réviseur d'entreprises agréé pour la période expirant à l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes de l'exercice social clôturant le 31 décembre 2016.

Après cela, les résolutions suivantes ont été adoptées :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale décide de modifier et reformuler les statuts de la Société tels que décrits au point 1 de l'ordre du jour.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la Société du 488, route de Longwy, L-1940 Luxembourg, au 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, avec effet au 23 mai 2016.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale constate la démission d'Eddy Perrier, Peter Gibbs et Ulrich Gasse de leurs mandats de membres du conseil de surveillance de la Société avec effet au 23 mai 2016.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de donner décharge aux membres du conseil de surveillance de la Société qui ont été en fonction pendant la période commençant le 1er janvier 2016 et se terminant le 23 mai 2016 concernant la bonne exécution de leurs mandats.

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de nommer, avec effet à la date du présent acte et jusque l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes de l'exercice social

clôturant le 31 décembre 2016, PricewaterhouseCoopers, une société coopérative dont le siège social est au 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 65477, en tant que réviseur d'entreprises agréé.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée.

FRAIS

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, est évalué approximativement à deux mille euros (EUR 2.000,-).

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française ; à la demande des mêmes personnes comparantes, en cas de divergences entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE, le présent acte a été fait et passé à Luxembourg, à la date en tête du présent document.

Lecture faite aux personnes comparantes, connues du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état civil et domicile, lesdites personnes ont signé avec Nous, le notaire, le présent acte.

Signé: K. PANICHI, L. HARRIS, C. WERSANDT

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 24 mai 2016

2LAC/2016/10826

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) André **MULLER**

--

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée ;

Luxembourg, le 31 mai 2016